

**ОАО «Новая перевозочная компания»**

**Международные стандарты финансовой отчетности  
Финансовая отчетность и  
Отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2011 г.**

## Содержание

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

|   |   |
|---|---|
| Бухгалтерский баланс .....              | 1 |
| Отчет о совокупном доходе .....         | 2 |
| Отчет об изменении капитала .....       | 3 |
| Отчет о движении денежных средств ..... | 4 |

#### Примечания к финансовой отчетности

|    |  |    |
|----|--|----|
| 1  | Общие сведения о Компании и ее деятельности.....   | 5  |
| 2  | Основные положения учетной политики.....   | 5  |
| 3  | Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....                    | 10 |
| 4  | Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций и новые положения бухгалтерского учета.....           | 12 |
| 5  | Информация по сегментам .....  | 15 |
| 6  | Расчеты и операции со связанными сторонами .....   | 17 |
| 7  | Денежные средства и их эквиваленты.....  | 20 |
| 8  | Дебиторская задолженность – третьи стороны.....  | 21 |
| 9  | Налог на добавленную стоимость к возмещению, дебиторская задолженность по налогам и прочие налоги к уплате ..... | 21 |
| 10 | Предоплаты – третьи стороны .....  | 22 |
| 11 | Основные средства .....  | 22 |
| 12 | Кредиторская задолженность и начисленные расходы.....  | 23 |
| 13 | Авансы полученные.....   | 23 |
| 14 | Акционерный капитал.....   | 23 |
| 15 | Аренда .....   | 24 |
| 16 | Кредиты и займы .....  | 26 |
| 17 | Транспортные услуги – операторские перевозки и услуги, предоставленные другими перевозчиками .....               | 27 |
| 18 | Прочие доходы .....  | 28 |
| 19 | Прочие операционные расходы .....  | 28 |
| 20 | Чистые финансовые расходы.....   | 28 |
| 21 | Налог на прибыль .....   | 28 |
| 22 | Условные и договорные обязательства.....   | 29 |
| 23 | Управление финансовыми рисками.....  | 31 |
| 24 | Справедливая стоимость финансовых инструментов .....   | 37 |
| 25 | События после отчетной даты .....  | 38 |



## Отчет независимого аудитора

Участнику и Совету Директоров ОАО «Новая перевозочная компания»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Новая перевозочная компания» (далее – «Компания»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2011 года и отчет о совокупном доходе, отчет об изменении капитала, и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

### Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ZAO PricewaterhouseCoopers Audit*  
11 апреля 2012 г.

Москва, Российская Федерация

Закрываемое акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»)  
Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047  
Т: +7 (495) 967-6000, Ф: +7 (495) 967-6001, [www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)

Примечание: Данный отчет независимого аудитора был подготовлен на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета на английском языке имеет преимущество перед отчетом на русском языке.

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

|  | Прим. | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |       |                       |                       |
| <b>Оборотные активы:</b>   |       |                       |                       |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 7     | 473 526               | 1 692 018             |
| Дебиторская задолженность – третьи стороны   | 8     | 736 927               | 892 988               |
| Дебиторская задолженность и предоплаты – связанные стороны                         | 6     | 316 501               | 496 436               |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению и дебиторская задолженность по налогам | 9     | 954 457               | 1 755 277             |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль                                     |       | 106 882               | 138 399               |
| Запасы – запасные части  |       | 43 714                | 28 154                |
| Предоплаты – третьи стороны  | 10    | 552 092               | 646 475               |
| <b>Итого оборотные активы</b>  |       | <b>3 184 099</b>      | <b>5 649 747</b>      |
| <b>Внеоборотные активы:</b>  |       |                       |                       |
| Основные средства  | 11    | 16 563 174            | 15 653 288            |
| Нематериальные активы  |       | 4 844                 | 10 106                |
| Долгосрочная часть налога на добавленную стоимость к возмещению                    |       | -                     | 1 909                 |
| Предоплаты по основным средствам   |       | 2 027 506             | 300 428               |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>   |       | <b>18 595 524</b>     | <b>15 965 731</b>     |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>  |       | <b>21 779 623</b>     | <b>21 615 478</b>     |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       |                       |                       |
| <b>Краткосрочные обязательства:</b>  |       |                       |                       |
| Кредиторская задолженность и начисленные расходы – третьи стороны                  | 12    | 564 695               | 264 082               |
| Авансы полученные  | 13    | 356 082               | 192 562               |
| Кредиторская задолженность и авансы полученные – связанные стороны                 | 6     | 248 642               | 72 013                |
| Дивиденды к уплате – связанные стороны   | 14    | -                     | 760 007               |
| Краткосрочная часть обязательств по финансовому лизингу                            | 15    | 328 486               | 747 614               |
| Краткосрочные кредиты и займы – третьи стороны                                     | 16    | 3 746 653             | 2 924 080             |
| Краткосрочные кредиты и займы – связанные стороны                                  | 6     | 33 824                | 25 338                |
| Задолженность по прочим налогам  | 9     | 121 587               | 87 519                |
| Прочие обязательства – третьи стороны  |       | 30 596                | 23 753                |
| Прочие обязательства – связанные стороны   | 6     | 1 982                 | -                     |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>   |       | <b>5 432 547</b>      | <b>5 096 968</b>      |
| <b>Долгосрочные обязательства:</b>   |       |                       |                       |
| Долгосрочная часть обязательств по финансовому лизингу                             | 15    | -                     | 316 717               |
| Долгосрочные кредиты и займы – третьи стороны                                      | 16    | 5 857 726             | 8 321 676             |
| Долгосрочные кредиты и займы – связанные стороны                                   | 6     | 854 382               | 914 307               |
| Отложенные налоговые обязательства   | 21    | 296 468               | 241 677               |
| Прочие обязательства – связанные стороны   | 6     | -                     | 4 681                 |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>  |       | <b>7 008 576</b>      | <b>9 799 058</b>      |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       | <b>12 441 123</b>     | <b>14 896 026</b>     |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |       |                       |                       |
| Акционерный капитал  | 14    | 902 000               | 902 000               |
| Эмиссионный доход  |       | 409 400               | 409 400               |
| Нераспределенная прибыль   |       | 8 027 100             | 5 408 052             |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>   |       | <b>9 338 500</b>      | <b>6 719 452</b>      |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>   |       | <b>21 779 623</b>     | <b>21 615 478</b>     |

Отчетность подписана и утверждена к выпуску 14 апреля 2012 г.

Шпаков В. В.  
Генеральный Директор



Ончаров Р. С.  
Финансовый Директор

Прилагаемые примечания на страницах 5-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1



**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Отчет о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

|  | Прим. | 2011 г.          | 2010 г.          |
|--|-------|------------------|------------------|
| Выручка  |       | 21 602 503       | 16 166 111       |
| Включая:   |       |                  |                  |
| - транспортные услуги (операторские перевозки)   | 17    | 21 516 796       | 15 807 507       |
| - аренда подвижного состава  |       | 46 615           | 310 023          |
| - транспортные услуги (агентское вознаграждение)   |       | 11 552           | 29 432           |
| - прочая выручка   |       | 27 540           | 19 149           |
| Прочие доходы  | 18    | 187 426          | 56 818           |
| Транспортные услуги, предоставленные другими перевозчиками   | 17    | (5 554 630)      | (4 306 619)      |
| Операционная аренда вагонов  |       | (5 551 040)      | (4 259 596)      |
| Затраты на оплату труда (включая затраты на пенсионное обеспечение 2011 г.: 67 444; 2010 г.: 42 971) |       | (1 088 853)      | (715 266)        |
| Ремонт и техническое обслуживание вагонов  |       | (1 541 151)      | (1 309 288)      |
| Амортизация  | 11    | (954 025)        | (690 149)        |
| Прочие операционные расходы  | 19    | (907 721)        | (635 842)        |
| <b>Операционная прибыль</b>  |       | <b>6 192 509</b> | <b>4 306 169</b> |
| Чистые финансовые расходы  | 20    | (907 757)        | (969 978)        |
| Убыток по курсовым разницам – финансовая деятельность  |       | (1 366)          | (65 219)         |
| Доходы по гарантиям выданным   | 6     | 2 699            | 2 700            |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  |       | <b>5 286 085</b> | <b>3 273 672</b> |
| Расходы по налогу на прибыль   | 21    | (1 066 889)      | (667 235)        |
| <b>Прибыль за год</b>  |       | <b>4 219 196</b> | <b>2 606 437</b> |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>   |       | <b>4 219 196</b> | <b>2 606 437</b> |

Прилагаемые примечания на страницах 5-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

2

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Отчет об изменении капитала за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

|                                      | Прим. | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Нераспределенная прибыль | Итого акционерный капитал |
|--------------------------------------|-------|---------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2010 г.</b>   |       | <b>902 000</b>      | <b>409 400</b>    | <b>3 561 622</b>         | <b>4 873 022</b>          |
| Итого совокупный доход за 2010 год   |       | -                   | -                 | 2 606 437                | 2 606 437                 |
| Дивиденды объявленные                | 14    | -                   | -                 | (760 007)                | (760 007)                 |
| <b>Остаток на 31 декабря 2010 г.</b> |       | <b>902 000</b>      | <b>409 400</b>    | <b>5 408 052</b>         | <b>6 719 452</b>          |
| Итого совокупный доход за 2011 год   |       | -                   | -                 | 4 219 196                | 4 219 196                 |
| Дивиденды объявленные                | 14    | -                   | -                 | (1 600 148)              | (1 600 148)               |
| <b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b> |       | <b>902 000</b>      | <b>409 400</b>    | <b>8 027 100</b>         | <b>9 338 500</b>          |

Прилагаемые примечания на страницах 5-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

3

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

|  | Прим. | 2011 г.     | 2010 г.     |
|--|-------|-------------|-------------|
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>  |       |             |             |
| Прибыль до налогообложения   |       | 5 286 085   | 3 273 672   |
| Поправки на:   |       |             |             |
| Амортизацию основных средств   | 11    | 954 025     | 690 149     |
| Амортизацию нематериальных активов   |       | 5 262       | 5 284       |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности  | 8, 9  | 3 247       | 4 049       |
| Изменение балансовой стоимости выданных гарантий   | 6     | (2 699)     | (2 700)     |
| Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности                                      |       | 1 366       | 65 219      |
| Чистые финансовые расходы  | 20    | 907 757     | 969 978     |
| Убыток от выбытия основных средств   | 19    | 53 354      | 40 889      |
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>               |       |             |             |
| Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и предоплат  |       | 7 208 397   | 5 046 540   |
| Увеличение запасов   |       | 451 542     | (1 029 196) |
| Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных расходов                                    |       | (15 560)    | (1 972)     |
| Уменьшение/(увеличение) задолженности по налогам/дебиторской задолженности по налогам и налогов к возмещению |       | 438 459     | (25 793)    |
| Увеличение авансов полученных  |       | 219 315     | (1 223 862) |
|  |       | 181 013     | 87 959      |
| <b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>   |       |             |             |
| Налог на прибыль уплаченный  |       | 8 483 166   | 2 853 676   |
| Проценты полученные  |       | (625 392)   | (178 221)   |
| Проценты уплаченные  |       | 41 985      | 92 153      |
|  |       | (944 196)   | (946 110)   |
| <b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>  |       |             |             |
|  |       | 6 955 563   | 1 821 498   |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>  |       |             |             |
| Поступления от погашений займов выданных – связанные стороны   |       | -           | 168 000     |
| Приобретение основных средств  |       | (3 382 634) | (7 118 040) |
| Поступления от продажи основных средств  |       | 1 464       | 328         |
| <b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>                           |       |             |             |
|  |       | (3 381 170) | (6 949 712) |
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>  |       |             |             |
| Поступления кредитов и займов  |       | 2 045 058   | 15 401 494  |
| Погашение краткосрочных кредитов и займов  |       | (3 732 883) | (7 379 281) |
| Погашение задолженности по финансовому лизингу (основная сумма долга)  |       | (739 428)   | (1 702 404) |
| Выплаченные дивиденды  | 14    | (2 360 155) | -           |
| <b>Чистая сумма денежных средств (использованных в)/от финансовой деятельности</b>                           |       |             |             |
|  |       | (4 787 408) | 6 319 809   |
| Курсовые (убытки)/прибыли по денежным средствам и банковским овердрафтам                                     |       | (5 477)     | 4 977       |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов  |       | (1 218 492) | 1 196 572   |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года  | 7     | 1 692 018   | 495 446     |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года   | 7     | 473 526     | 1 692 018   |

Прилагаемые примечания на страницах 5-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

4

## **1 Общие сведения о Компании и ее деятельности**

ОАО «Новая перевозочная компания» (далее – Компания) была зарегистрирована в Российской Федерации как открытое акционерное общество 24 сентября 2003 г. Юридический адрес Компании: Москва, Спартаковская пл., 16/15. Компания расположена в Российской Федерации. 100%-ным акционером Компании является компания Globaltrans Investment Plc (GLTR), зарегистрированная на Кипре. Контролирующей стороной Компании является компания Mirbay International Inc., зарегистрированная на Багамах.

**Основные виды деятельности.** Компания предоставляет услуги по железнодорожным перевозкам с использованием как арендованного, так и собственного подвижного состава. Основными заказчиками Компании являются крупнейшие российские металлургические комбинаты и нефтяные компании и их трейдеры. Основными поставщиками Компании являются ОАО «Российские железные дороги» (ОАО «РЖД») и его филиалы (услуги по железнодорожным перевозкам).

На 31 декабря 2011 г. численность персонала Компании составляла 405 человек (31 декабря 2010 г.: 381).

## **2 Основные положения учетной политики**

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) исходя из правил учета по фактическим затратам. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

**Валюта представления финансовой отчетности.** Все суммы в настоящей финансовой отчетности представлены в тысячах российских рублей (тыс. рублей), если не указано иное.

**Основные средства и нематериальные активы.** Основные средства и нематериальные активы отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если такой имеется. Первоначальная стоимость включает расходы по кредитам на создание фондов специального и общего назначения, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости, полученной от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, и убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных для определения стоимости от использования актива, либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между выручкой, полученной от продажи, и балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прибыли или убытков.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене узлов.

**Амортизация.** Амортизация основных средств и нематериальных активов рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

|  | <u>Количество лет</u> |
|--|-----------------------|
| <b>Основные средства</b>                             |                       |
| Хопперы, Полувагоны, Платформы, Цистерны             | 25                    |
| Локомотивы   | 15                    |
| Колесные пары  | 7                     |
| Офисное оборудование, транспортные средства и прочее | 3-10                  |
| <b>Нематериальные активы</b>                         |                       |
| Компьютерное программное обеспечение                 | 3                     |

Компания также приобретает основные средства, бывшие в эксплуатации. Для таких основных средств срок полезного использования определяется в зависимости от периода, в течение которого Компания планирует использовать данное основное средство в целях получения экономической выгоды. Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом 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 полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

**Операционная аренда.** В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в составе прибыли или убытков линейным методом в течение всего срока аренды. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

**Обязательства по финансовому лизингу.** В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору лизинга, при котором происходит передача Компании всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока лизинга по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей. Сумма каждого лизингового платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по лизингу. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов отражаются в составе прибыли или убытков в течение срока лизинга с применением метода эффективной ставки процента.

Активы, приобретенные по договорам финансового лизинга, амортизируются в течение полезного срока использования или срока аренды, если он более короткий, если Компания не уверена, что сможет приобрести право собственности на этот актив на момент окончания срока действия договора лизинга.

По лизинговым соглашениям, предусматривающим плавающую процентную ставку, минимальные лизинговые платежи признаются по процентной ставке, применимой на дату начала лизинга, а будущие изменения в процентных ставках отражаются в составе прибыли или убытков по мере их возникновения.

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы Компании представлены только категорией «займы и дебиторская задолженность». Категория «займы и дебиторская задолженность» представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемые платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Все финансовые активы и финансовые обязательства Компании первоначально признаются 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 совершаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом, или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Любая покупка или продажа финансовых инструментов Компании признается на дату расчета.

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии – контракты, требующие от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Первоначальное признание финансовых гарантий производится по справедливой стоимости, которая обычно соответствует сумме полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным способом на протяжении срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из (i) оставшейся несамортизированной суммы от первоначального признания и (ii) наиболее точной оценке суммы расходов, необходимых для погашения обязательства в конце отчетного периода.

**Прекращение учета финансовых активов.** Компания прекращает учитывать финансовые активы в тот момент, когда (i) они погашены либо иным образом истек срок на право получения денежных средств по ним, или (ii) Компания передала все существенные риски и выгоды, связанные с правами собственности на данные активы, или (iii) Компания не передала и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды, связанные с правами собственности на данные активы, но при этом не сохранила контроля над ними. 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.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность.** Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии суждений руководства и объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный договором срок.

Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с применением эффективной ставки процента. Сумма резерва отражается в составе прибыли или убытков.

**Налог на добавленную стоимость.** НДС, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от заказчиков или (б) дату поставки товаров или услуг заказчиком. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, при получении счета-фактуры, за исключением НДС, уплачиваемого с экспортной реализации, который подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта. Налоговое законодательство позволяет производить оплату НДС после взаимозачета НДС к уплате и НДС к получению. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС. Обязательства по аренде отражаются без учета НДС. В случае, когда арендные платежи включают НДС, НДС по произведенным арендным платежам может быть зачтен против НДС по реализации.

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена реализации оценивается как стоимость продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

**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 согласно договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Отчет о движении денежных средств.** Отчет о движении денежных средств составляется косвенным методом. Платежи, направленные на приобретение основных средств, отраженные в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности, и платежи по финансовому лизингу, отраженные в составе денежных потоков от финансовой деятельности, приведены без учета НДС. Соответствующий входящий НДС отражается в изменении суммы налогов к возмещению в составе движения денежных средств от операционной деятельности.

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налогов) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций представлена в соответствующих примечаниях как эмиссионный доход.

**Дивиденды.** Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности.

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



## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.** Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Резервы предстоящих расходов и платежей.** Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

**Пересчет иностранной валюты.** Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (руб.) – валюта преобладающей экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному обменному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты. Курсовые разницы, возникающие при расчетах по операциям, а также при переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальным обменным курсам ЦБ РФ на конец года, отражаются в составе прибыли или убытков.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. официальный обменный курс, используемый для перевода балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США = 32,1961 руб. (31 декабря 2010 г.: 1 долл. США = 30,4769 руб.), 1 евро = 41,6714 руб. (31 декабря 2010 г.: 1 евро = 40,3331 руб.).

**Признание выручки.** Выручка признается в момент оказания услуг по заключенным контрактам, когда цена является фиксированной или определенной и получение возмещения является достаточно вероятным. Выручка от транспортных услуг представляет собой агентское вознаграждение, когда Компания действует в качестве посредника, и выручку от оказания услуг, когда Компания самостоятельно оказывает соответствующие транспортные услуги. Выручка от оказания агентских и транспортных услуг отражается в том периоде, в котором данные услуги были оказаны.

### (а) Выручка от оказания транспортных услуг (операторские перевозки)

Компания оказывает услуги по организации перевозок и иные аналогичные услуги для заказчиков, используя собственный или арендованный подвижной состав.

Компания осуществляет три вида операторских перевозок:

- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей. Затраты по тарифу ОАО «РЖД» несет Компания. Общая сумма поступлений за вычетом НДС относится на выручку Компании (Примечание 17).
- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей за исключением тарифа ОАО «РЖД», который классифицируется как возмещаемый расход и перевыставляется заказчику. Выручкой Компании по данному виду деятельности является общая сумма поступлений за вычетом НДС и перевыставляемого тарифа (Примечание 17).



## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(а) Выручка от оказания транспортных услуг (операторские перевозки) (продолжение)**

- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей за исключением тарифа ОАО «РЖД», который заказчик оплачивает ОАО «РЖД» напрямую. Общая сумма поступлений за вычетом НДС относится на выручку Компании.

Себестоимость реализации по этому виду деятельности обычно включает железнодорожный тариф, назначаемый транспортными предприятиями (для первого вида контрактов), амортизацию собственных вагонов Компании, затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание собственного и арендованного подвижного состава и арендные платежи за вагоны, находящиеся в операционной аренде.

### **(б) Транспортные услуги – агентское вознаграждение**

Компания выступает в роли посредника для транспортных организаций и оплачивает транспортные расходы от имени своих заказчиков. Эти расходы, возмещаемые заказчиками Компании, не включаются в состав себестоимости реализованной продукции, а проходят по транзитным счетам Компании. Таким образом, по данному виду деятельности в состав выручки от реализации включается только получаемое Компанией агентское вознаграждение. Дебиторская задолженность и обязательства, возникающие в связи с такой деятельностью, отражаются как дебиторская и кредиторская задолженность. Данный вид договоров используется Компанией при оказании транспортных услуг с использованием парка заказчиков или ОАО «РЖД».

### **(с) Выручка от сдачи подвижного состава в аренду**

Выручка Компании от сдачи вагонов в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия договоров операционной аренды на основе фактического периода использования вагонов заказчиком.

**Вознаграждения сотрудникам.** 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 по добровольному медицинскому страхованию) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Расходы, связанные с выплатой вознаграждения сотрудникам, отражаются в составе прибыли или убытков.

## **3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому 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 финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Признание выручки.** Для оказания услуг по организации перевозок Компания использует собственный либо арендованный подвижной состав. Компания осуществляет два основных типа операторских перевозок, по-разному отражающихся для целей признания выручки с применением ключевых бухгалтерских оценок:

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

(i) Заказчики Компании не взаимодействуют с ОАО «РЖД» напрямую. Компания выставляет заказчикам полную стоимость услуг, при этом тариф ОАО «РЖД» за пользование инфраструктурой и локомотивной тягой относится на затраты Компании. Существует ряд факторов, указывающих на то, что Компания выступает в роли агента, в частности, на это указывает факт, что информация о тарифах ОАО «РЖД» является общедоступной, а, следовательно, доступна заказчику, и риски по доставке груза несет ОАО «РЖД». Тем не менее, Компания несет кредитный риск и контролирует движения денежных средств и платежей. Для оказания услуг Компания использует собственный либо арендованный подвижной состав, несет расходы по тарифу на возврат порожнего подвижного состава либо по его доставке в следующий пункт отправки. Также, Компания самостоятельно определяет ценовую политику, в соответствии с которой при формировании цены на перевозки закладываются возможные потери от уплаты тарифа на возврат порожнего состава. По мнению руководства, Компания при оказании данных услуг выступает в качестве оператора, учитывая поступления от заказчиков в составе выручки, а тариф ОАО «РЖД» в составе себестоимости реализации. В случае если бы железнодорожный тариф за грузовой рейс, непосредственно отнесенный на расходы по организации перевозок, был исключен из суммы выручки и себестоимости, то за год, окончившийся 31 декабря 2011 г. уменьшение каждой из этих статей составило бы 211 359 тыс. рублей (2010 г.: 362 533 тыс. рублей) (Примечание 17).

(ii) Компания оговаривает с заказчиком размер транспортного вознаграждения, как это указано выше, за исключением тарифа за пользование инфраструктурой и локомотивной тягой ОАО «РЖД», которые Компания оплачивает самостоятельно и затем перевыставляет для возмещения заказчику. По мнению руководства Компании, тариф, уплаченный ОАО «РЖД», не должен включаться в сумму выручки и себестоимости, относящейся к данным услугам, поскольку заказчик несет риски, связанные с любым изменением цены железнодорожного тарифа ОАО «РЖД». Если бы данный тариф был включен в сумму выручки и себестоимости реализации, то за год, окончившийся 31 декабря 2011 г., увеличение по каждой из этих статей составило бы 7 391 тыс. рублей (2010 г.: 64 793 тыс. рублей).

**Сроки полезного использования основных средств.** Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. Если бы средний расчетный срок полезного использования подвижного состава был определен на 5 лет больше или меньше, то амортизационные отчисления за год, окончившийся 31 декабря 2011 г., оказались бы на 118 176 тыс. рублей ниже или на 131 541 тыс. рублей выше соответственно (2010 г.: на 81 568 тыс. рублей ниже или на 125 128 тыс. рублей выше соответственно).

**НДС с экспортной реализацией.** В соответствии с налоговым законодательством, Компания должна предоставить в налоговые органы определенную документацию для подтверждения того факта, что операция по реализации являлась экспортной и, следовательно, ее сумма должна облагаться НДС по ставке 0%. В случае если данная документация не предоставляется в течение 180 дней по окончании отчетного месяца, НДС по реализованной продукции подлежит уплате в бюджет в порядке, установленном для этого налога, возникающего при реализации на внутреннем рынке. В дальнейшем Компания имеет право потребовать возмещения данного НДС после предоставления соответствующей документации. Часть документации Компания получает от своих заказчиков. По некоторым операциям реализации на экспорт руководство Компании не смогло представить документацию в установленные сроки, и Компания уплатила соответствующий НДС. Сумма налога, которую можно будет возместить в будущем, отражена в составе НДС к возмещению. Руководство полагает, что оно сможет получить и представить налоговым органам большую часть необходимых документов. Следовательно, на 31 декабря 2011 г. сумма НДС к возмещению была признана в размере 415 176 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 222 319 тыс. рублей) за минусом резерва НДС к возмещению в размере 4 326 тыс. рублей на 31 декабря 2011 года (2010 г.: 1 735 тыс. рублей) (Примечание 9).

#### 4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций и новые положения бухгалтерского учета

##### *Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций*

Некоторые новые стандарты и интерпретации МСФО вступили в силу применительно к Компании с 1 января 2011 г. Ниже приводятся те новые стандарты, поправки к ним или интерпретации, которые применимы или могут быть применимы к деятельности Компании в будущем, а также указывается, как они влияют на учетную политику Компании. Все изменения в учетную политику были внесены ретроспективно, при этом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2010 г. по результатам принятия этой учетной политики не было.

**Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** (выпущено в ноябре 2009 г., вступило в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты). В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний с государственным участием. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущено в мае 2010 г. и вступает в силу с 1 января 2011 г.). Усовершенствование стандартов представляет собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность. Изменения в МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 не применимы к финансовой отчетности Компании.

**Прочие новые стандарты и интерпретации.** Следующие новые стандарты и интерпретации не применимы к финансовой отчетности Компании:

- ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты);
- Классификация эмиссий прав на приобретение акций - Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущены 8 октября 2009 г., вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты);
- Предоплата по минимальным требованиям к финансированию - Разъяснения в ПКИ 14 (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты);
- Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 для компаний, впервые использующих МСФО - Изменения к МСФО (IFRS) 1 (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты).

#### 4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций и новые положения бухгалтерского учета (продолжение)

##### Новые положения бухгалтерского учета

Следующие стандарты и поправки к существующим стандартам были опубликованы и должны применяться для отчетных периодов Компании, начинающихся после 1 января 2012 г. или позднее, но Компания не использовала их ранее:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка».** МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 г. и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 г. в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Основные положения стандарта:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (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 через прибыль или убыток.
- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 г., при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Компания анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Компанию и время его принятия Компанией.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время Компания проводит оценку влияния стандарта на ее финансовую отчетность.

#### 4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций и новые положения бухгалтерского учета (продолжение)

*Новые положения бухгалтерского учета (продолжение)*

**Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7** (выпущены в октябре 2010 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности.

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (выпущены в июне 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Компания ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

**Прочие новые стандарты и интерпретации.** Следующие новые стандарты и интерпретации не применимы к финансовой отчетности Компании:

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- Высокая гиперинфляция и устранение фиксированных дат для применяющих МСФО впервые - Изменения к МСФО (IFRS) 1 (выпущены в декабре 2010 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты);
- Возмещение балансовой стоимости базового актива - Изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты);



#### 4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций и новые положения бухгалтерского учета (продолжение)

Новые положения бухгалтерского учета (продолжение)

- ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» (выпущена в октябре 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты);
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты).

#### 5 Информация по сегментам

Высшим органом оперативного управления Компании является Совет директоров, который рассматривает управленческую отчетность с целью оценки деятельности Компании и распределения ресурсов. Руководство определяет операционные сегменты, опираясь на эту отчетность.

Совет директоров рассматривает операторскую деятельность (транспортные услуги) в разрезе вида подвижного состава – полувагоны, цистерны, хопперы, локомотивы и платформы. Все остальные виды выручки (доходы от сдачи в аренду подвижного состава, агентское вознаграждение и прочая выручка) рассматриваются руководством в общем, так как эти виды выручки являются второстепенными для Компании.

Высший орган оперативного управления рассматривает выручку, получаемую от операторской деятельности, а также расходы, такие как: грузовой и порожний тариф, расходы на операционную аренду подвижного состава и амортизацию в разрезе подвижного состава.

Высший орган оперативного управления рассматривает управленческую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, скорректированной таким образом, чтобы отвечать требованиям к внутренней отчетности. Такая финансовая отчетность не соответствует Международным Стандартам финансовой отчетности по определенным аспектам, в частности по моменту признания выручки от перевозок и расходов по железнодорожному тарифу.

Активы и обязательства не отображаются в разрезе сегментов, т.к. не рассматриваются Высшим органом оперативного управления с данной точки зрения.

Капитальные расходы включают поступление подвижного состава в состав основных средств.

Компания не имеет операций между различными бизнес-сегментами.

Два операционных сегмента (полувагоны и цистерны) были объединены как единый отчетный сегмент по сходным признакам. Все прочие операционные сегменты (хопперы, локомотивы, платформы) не рассматриваются отдельно, т.к. не превышают количественный порог.

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

**5 Информация по сегментам (продолжение)**

|   | Полувагоны<br>и цистерны | Все<br>прочие<br>сегменты | Итого             |
|---|--------------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>Год, окончившийся 31 декабря 2011 г.</b>   |                          |                           |                   |
| Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)  | 20 883 211               | 644 034                   | 21 527 245        |
| <b>Выручка (от внешних клиентов)</b>  | <b>20 883 211</b>        | <b>644 034</b>            | <b>21 527 245</b> |
| За вычетом: Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу, относящийся к осуществлению перевозок | (157 285)                | (53 046)                  | (210 331)         |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге                               | (3 549 662)              | (73 631)                  | (3 623 293)       |
| Амортизация   | (921 310)                | (23 653)                  | (944 963)         |
| Операционная аренда вагонов   | (5 515 649)              | (35 391)                  | (5 551 040)       |
| <b>Результат деятельности сегмента</b>  | <b>10 739 305</b>        | <b>458 313</b>            | <b>11 197 618</b> |
| Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)                                     | 1 912 062                | -                         | 1 912 062         |
| <b>Год, окончившийся 31 декабря 2010 г.</b>   |                          |                           |                   |
| Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)  | 15 278 144               | 591 134                   | 15 869 278        |
| <b>Выручка (от внешних клиентов)</b>  | <b>15 278 144</b>        | <b>591 134</b>            | <b>15 869 278</b> |
| За вычетом: Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу, относящийся к осуществлению перевозок | (300 457)                | (52 112)                  | (352 569)         |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге                               | (3 242 489)              | (58 851)                  | (3 301 340)       |
| Амортизация   | (658 635)                | (23 277)                  | (681 912)         |
| Операционная аренда вагонов   | (4 218 276)              | (41 320)                  | (4 259 596)       |
| <b>Результат деятельности сегмента</b>  | <b>6 858 287</b>         | <b>415 574</b>            | <b>7 273 861</b>  |
| Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные сегменты)                                     | 7 066 300                | 65 879                    | 7 132 179         |

Информация по активам предоставляется Высшему органу оперативного управления только в натуральных единицах (количество подвижного состава) и не предоставляется в денежном выражении.

Сверка выручки по отчетным сегментам к выручке Компании выглядит следующим образом:

| <b>Выручка</b>                             | <b>2011 г.</b>    | <b>2010 г.</b>    |
|--|-------------------|-------------------|
| Итого выручка по отчетным сегментам        | 21 527 245        | 15 869 278        |
| Итого выручка – аренда подвижного состава  | 46 615            | 310 023           |
| Итого выручка – прочее                     | 39 092            | 48 581            |
| Итого выручка – прочие транспортные услуги | 378               | 1 101             |
| Корректировки:                             |                   |                   |
| Корректировка по времени признания выручки | (10 827)          | (62 872)          |
| <b>Итого выручка Компании</b>              | <b>21 602 503</b> | <b>16 166 111</b> |

Сверка тарифов по отчетным сегментам к тарифам Компании выглядит следующим образом:

| <b>Тарифы</b>   | <b>2011 г.</b>     | <b>2010 г.</b>     |
|---|--------------------|--------------------|
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу, относящийся к осуществлению перевозок (отчетные сегменты) | (210 331)          | (352 569)          |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге (отчетные сегменты)                   | (3 623 293)        | (3 301 340)        |
| Корректировка по времени признания тарифа – груженные отправки  | (1 028)            | (9 964)            |
| Корректировка по времени признания тарифа – порожние отправки   | (11 027)           | 12 600             |
| Прочие тарифы   | (1 708 951)        | (655 346)          |
| <b>Итого транспортные услуги, предоставленные Компанией прочими перевозчиками</b>                             | <b>(5 554 630)</b> | <b>(4 306 619)</b> |

## 5 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка результатов деятельности сегментов к прибыли за год выглядит следующим образом:

|   | Прим | 2011 г.           | 2010 г.          |
|---|------|-------------------|------------------|
| <b>Результат деятельности сегмента</b>  |      | <b>11 197 618</b> | <b>7 273 861</b> |
| Корректировка по времени признания выручки  |      | (10 827)          | (62 872)         |
| Реклассификация между прочей выручкой и прочим доходом  |      | (2)               | 2 570            |
| Корректировка по времени признания железнодорожного тарифа, признаваемого в расходах  |      | (12 055)          | 2 636            |
| Прочая выручка*   |      | 86 087            | 357 135          |
| Прочие доходы*  | 18   | 187 426           | 56 818           |
| Транспортные услуги, предоставляемые другими перевозчиками (исключая железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом и порожнем пробеге)* |      | (1 708 951)       | (655 346)        |
| Прочая амортизация*   |      | (9 062)           | (8 237)          |
| Затраты на оплату труда*  |      | (1 088 853)       | (715 266)        |
| Ремонт и техническое обслуживание вагонов*  |      | (1 541 151)       | (1 309 288)      |
| Прочие операционные расходы*  | 19   | (907 721)         | (635 842)        |
| <b>Операционная прибыль</b>   |      | <b>6 192 509</b>  | <b>4 306 169</b> |
| Чистые финансовые расходы   | 20   | (907 757)         | (969 978)        |
| Убыток по курсовым разницам – финансовая деятельность   |      | (1 366)           | (65 219)         |
| Доходы по гарантиям выданным  | 6    | 2 699             | 2 700            |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |      | <b>5 286 085</b>  | <b>3 273 672</b> |
| Расходы по налогу на прибыль  | 21   | (1 066 889)       | (667 235)        |
| <b>Прибыль за год</b>   |      | <b>4 219 196</b>  | <b>2 606 437</b> |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>  |      | <b>4 219 196</b>  | <b>2 606 437</b> |

\*Данные элементы доходов и расходов не включаются в результат деятельности сегментов, который рассматривает Высший орган оперативного управления.

Выручка Компании анализируется по категориям в Отчете о совокупном доходе и в Примечании 17.

Вся выручка за год, окончившийся 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг. по географическому сегменту относится к Российской Федерации. Эта информация основана на местоположении возникновения продаж. Необоротные активы также находятся на территории Российской Федерации.

Информация по выручке от основных клиентов за год, окончившийся 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг. представлена ниже:

| Основные клиенты | Сегмент                | 2011 г.           | % от выручки | 2010 г.          | % от выручки |
|------------------|------------------------|-------------------|--------------|------------------|--------------|
| Клиент 1         | Полувагоны             | 3 386 258         | 16%          | 2 519 389        | 16%          |
| Клиент 2         | Полувагоны             | 2 974 309         | 14%          | 1 248 286        | 8%           |
| Клиент 3         | Полувагоны и платформы | 2 244 649         | 10%          | 2 181 408        | 13%          |
| Клиент 4         | Полувагоны и цистерны  | 1 856 954         | 9%           | 2 246 725        | 14%          |
| <b>Итого</b>     |                        | <b>10 462 170</b> |              | <b>8 195 808</b> |              |

## 6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Данные о материнской компании и стороне, осуществляющей конечный контроль над Компанией, раскрыты в Примечании 1.



**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

**6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Остатки по операциям по состоянию на 31 декабря 2011 г. и операции со связанными сторонами Компании включают следующие статьи:

| Статья баланса  | Описание                           | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|---|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Дебиторская задолженность и предоплата</i>                       |                                    |                    |                    |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Торговая дебиторская задолженность | 8 225              | 10 080             |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Предоплата                         | 3 460              | 15 277             |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Прочая дебиторская задолженность   | 86                 | 8                  |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Торговая дебиторская задолженность | 225 087            | 240 713            |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Предоплата                         | 79 614             | 230 315            |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Прочая дебиторская задолженность   | 29                 | -                  |
| Прочие связанные стороны  | Прочая дебиторская задолженность   | -                  | 36                 |
| Прочие связанные стороны  | Торговая дебиторская задолженность | -                  | 7                  |
| <b>Итого</b>  |                                    | <b>316 501</b>     | <b>496 436</b>     |

Дебиторская задолженность от связанных сторон включает финансовые активы в размере 233 428 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 250 844 тыс. рублей).

| Статья баланса  | Описание                            | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Кредиторская задолженность и авансы полученные</i>               |                                     |                    |                    |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Торговая кредиторская задолженность | 192 857            | 1 991              |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Авансы                              | 6 681              | 189                |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Прочая кредиторская задолженность   | 96                 | 111                |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Авансы                              | 41 215             | 22 438             |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Торговая кредиторская задолженность | 7 793              | 39 495             |
| Прочие связанные стороны  | Авансы                              | -                  | 7 777              |
| Прочие связанные стороны  | Торговая кредиторская задолженность | -                  | 12                 |
| <b>Итого</b>  |                                     | <b>248 642</b>     | <b>72 013</b>      |

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами включает финансовые обязательства в размере 200 650 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 41 499 тыс. рублей).

| Статья баланса                   | Описание  | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|----------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| <i>Займы от связанных сторон</i> |   |                    |                    |
| Материнская компания             | Необеспеченный долгосрочный заем в рублях под 8,5% годовых, со сроком погашения 29 декабря 2014г. | 854 382            | -                  |
| Материнская компания             | Необеспеченный долгосрочный заем в долларах США под 6% годовых                                    | -                  | 914 307            |
| Материнская компания             | Проценты к уплате по долгосрочному займу  | 33 824             | 25 338             |
| <b>Итого</b>                     |   | <b>888 206</b>     | <b>939 645</b>     |

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

**6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

| Статья отчета о совокупном доходе                                   | Описание   | 2011 г.          | 2010 г.          |
|---|--|------------------|------------------|
| <i>Выручка от реализации</i>  |  |                  |                  |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Грузоперевозки – операторские услуги (тариф уплачивается заказчиком) | 177 429          | 80 047           |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Грузоперевозки – операторские услуги (тариф уплачивается Компанией)  | -                | 122              |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Грузоперевозки – экспедирование грузов                               | -                | 129              |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Прочее   | 3 782            | 5 692            |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Грузоперевозки – операторские услуги (тариф уплачивается заказчиком) | 3 345 408        | 2 523 473        |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Грузоперевозки – экспедирование грузов                               | 1 018            | 1 058            |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Прочее   | 1 535            | 2 815            |
| Прочие связанные стороны  | Операционная аренда подвижного состава                               | 85               | 206 036          |
| Прочие связанные стороны  | Грузоперевозки – операторские услуги (тариф уплачивается заказчиком) | -                | 168 888          |
| Прочие связанные стороны  | Грузоперевозки – операторские услуги (тариф уплачивается Компанией)  | -                | 9 035            |
| <b>Итого</b>  |  | <b>3 529 257</b> | <b>2 997 295</b> |

| Статья отчета о совокупном доходе                                   | Описание   | Прим. | 2011 г.          | 2010 г.          |
|---|--|-------|------------------|------------------|
| <i>Затраты</i>  |  |       |                  |                  |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Затраты по операционной аренде   |       | 2 653 038        | 2 245 859        |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Тарифы за порожний пробег и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями |       | 64 431           | 144 438          |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Затраты на ремонт и техобслуживание  |       | 64 000           | 81 990           |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу, относящийся к осуществлению перевозок  |       | 2 262            | -                |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | Затраты на продажу   |       | 245              | -                |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Затраты по операционной аренде   |       | 442 992          | 520 575          |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Затраты на ремонт и техобслуживание  |       | 118 489          | 100 902          |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Аренда офиса   |       | 54 949           | 54 307           |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Тарифы за порожний пробег и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями |       | 6 630            | 92 483           |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Услуги связи   |       | 5 483            | 5 562            |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | Прочие расходы   |       | 1 434            | 1 550            |
| Прочие связанные стороны  | Затраты на ремонт и техобслуживание  |       | 609              | 110              |
| Прочие связанные стороны  | Тарифы за порожний пробег и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями |       | 85               | 572              |
| <b>Итого</b>  |  |       | <b>3 414 647</b> | <b>3 248 348</b> |

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

**6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

| Статья отчета о совокупном доходе        | Описание                                 |    | 2011 г.       | 2010 г.       |
|--|--|----|---------------|---------------|
| <i>Процентные расходы</i>                |  |    |               |               |
| Материнская компания                     | Процентные расходы                       | 20 | 64 230        | 45 639        |
| Компании под общим контролем с Компанией | Проценты к уплате по финансовому лизингу | 20 | -             | 8 083         |
| Компании под общим контролем с Компанией | Процентные расходы                       | 20 | -             | 4 011         |
| <b>Итого</b>                             |  |    | <b>64 230</b> | <b>57 733</b> |
| <i>Процентные доходы</i>                 |  |    |               |               |
| Компании под общим контролем с Компанией | Процентные доходы                        | 20 | -             | 1 876         |

За год, окончившийся 31 декабря 2011 г., Компания приобрела колесные пары у связанных сторон на сумму 57 433 тыс. рублей (за год, окончившийся 31 декабря 2010 г.: 38 390 тыс. рублей). За год, окончившийся 31 декабря 2011 г. не осуществлялись продажи колесных пар связанным сторонам (за год, окончившийся 31 декабря 2010 г. связанным сторонам были проданы колесные пары стоимостью 246 тыс. рублей).

**i Прочие операции со связанными сторонами**

В сентябре 2009 г. Компания подписала договор поручительства (гарантии) с финансовым институтом, по которому Компания безвозмездно выступает в качестве поручителя связанной стороны (компания под общим контролем с Компанией) по договору долгосрочного займа. Компания оценила справедливую стоимость безвозмездно выданной гарантии на дату признания в 7 381 тыс. рублей. При оценке Компания использовала ставку, равную 0,5%, представляющую собой разницу в процентных ставках по гарантированным займам и ставками по данным займам, если бы гарантии выданы не были. На 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость была включена в состав прочих текущие обязательств в бухгалтерском балансе (31 декабря 2010 г.: в состав прочих долгосрочных обязательств) и изменение балансовой стоимости - в состав доходов по гарантиям выданным в отчете о совокупном доходе. На 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость выданной гарантии составила 1 982 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 4 681 тыс. рублей).

**ii Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Ключевой персонал занимает старшие управленческие позиции в Компании и осуществляет контроль за деятельностью и ресурсами Компании. Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за их участие (по совместительству или на постоянной основе) в работе высших органов управления Компании, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности, одобренной советом директоров. Общая сумма вознаграждения, начисленная 4 членам исполнительного руководства Компании, отраженная в составе прибылей и убытков за год, окончившийся 31 декабря 2011 г. в составе затрат на оплату труда, составила 380 577 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 5 членам исполнительного руководства 232 105 тыс. рублей). Совет директоров состоит из 7 членов (2010 г.: 7 членов). За год, окончившийся 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г., членам Совета директоров вознаграждение не выплачивалось.

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

|  | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства на счетах в банках в российских рублях | 455 324               | 37 295                |
| Срочные депозиты в российских рублях                     | 13 323                | 1 646 351             |
| Срочные депозиты в долларах США                          | 3 992                 | -                     |
| Остатки на банковских счетах в иностранной валюте        | 864                   | 8 370                 |
| Денежные средства в рублях в кассе                       | 23                    | 2                     |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>          | <b>473 526</b>        | <b>1 692 018</b>      |

**7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Остатки на банковских счетах в иностранной валюте выражены в долларах США. На 31 декабря 2011 средняя эффективная процентная ставка по депозитам, выраженная в российских рублях, составила 4,8% годовых (31 декабря 2010 г.: 3,12%). На 31 декабря 2011 средняя эффективная процентная ставка по депозитам, выраженная в долларах США, составила 0,25% годовых (31 декабря 2010 г.: 0,1%). Первоначальный срок погашения срочных депозитов составляет менее трех месяцев.

**8 Дебиторская задолженность – третьи стороны**

|   | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Дебиторская задолженность – транспортные услуги | 723 008               | 887 187               |
| Прочая дебиторская задолженность                | 13 919                | 5 801                 |
| <b>Итого</b>                                    | <b>736 927</b>        | <b>892 988</b>        |

По состоянию на 31 декабря 2011 г. на 10 основных дебиторов приходилось 771 294 тыс. рублей дебиторской задолженности за транспортные услуги, включая операции со связанными сторонами в размере 224 767 тыс. рублей (Примечание 6). (31 декабря 2010 г.: на 10 основных дебиторов приходилось 834 369 тыс. рублей задолженности, включая 221 987 тыс. рублей дебиторской задолженности связанных сторон). Дебиторская задолженность показана за вычетом резерва под обесценение в сумме 15 647 тыс. рублей на 31 декабря 2011 г. (31 декабря 2010 г.: 23 350 тыс. рублей).

Дебиторская задолженность по операциям с третьими сторонами включает финансовые активы в сумме 736 927 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 892 988 тыс. рублей).

Дебиторская задолженность по операциям с третьими сторонами выражена в следующих валютах:

|                  | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Российские рубли | 727 036               | 883 495               |
| Доллары США      | 9 891                 | 9 493                 |
| <b>Итого</b>     | <b>736 927</b>        | <b>892 988</b>        |

**9 Налог на добавленную стоимость к возмещению, дебиторская задолженность по налогам и прочие налоги к уплате**

|  | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <i>Дебиторская задолженность по налогам</i>            |                       |                       |
| Возмещаемый НДС с экспортной реализации (Примечание 3) | 415 176               | 222 319               |
| НДС по приобретенным товарам и услугам к возмещению    | 363 406               | 682 205               |
| Дебиторская задолженность по НДС                       | 175 779               | 850 711               |
| Прочая дебиторская задолженность по налогам            | 96                    | 42                    |
| <b>Итого</b>   | <b>954 457</b>        | <b>1 755 277</b>      |
| <i>Налоги к уплате</i>                                 |                       |                       |
| Налог на имущество к уплате                            | 82 348                | 87 151                |
| Прочая кредиторская задолженность по налогам           | 39 239                | 368                   |
| <b>Итого</b>   | <b>121 587</b>        | <b>87 519</b>         |

На 31 декабря 2011 г. возмещаемый НДС с экспортной реализации показан за вычетом резерва под обесценение в размере 4 326 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 1 735 тыс. рублей). В течение года, окончившегося 31 декабря 2011 г., Компания произвела зачет НДС к получению в сумме 355 189 тыс. рублей против задолженности по налогу на прибыль (31 декабря 2010 г.: Компания произвела зачет НДС к получению в сумме 502 964 тыс. рублей и переплаты по социальным налогам и штрафам в сумме 97 837 тыс. рублей против задолженности по налогу на прибыль).

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

**10 Предоплаты – третьи стороны**

Предоплата производилась следующим организациям:

|  | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Предоплата за транспортные услуги ОАО «Российские железные дороги»                             | 228 111               | 266 073               |
| Предоплата другим перевозчикам за транспортные услуги  | 100 979               | 9 916                 |
| Предоплата другим перевозчикам за железнодорожный тариф, относящийся к осуществлению перевозок | 70 339                | 2 346                 |
| Предоплата за ремонт и техобслуживание подвижного состава                                      | 62 423                | 96 657                |
| Предоплата за аренду подвижного состава  | 37 074                | 219 682               |
| Прочая предоплата  | 53 166                | 51 801                |
| <b>Итого</b>   | <b>552 092</b>        | <b>646 475</b>        |

**11 Основные средства**

Первоначальная стоимость и накопленная амортизация по основным средствам представлены ниже:

|  | Подвижной<br>состав | Машины        | Прочие         | Итого             |
|--|---------------------|---------------|----------------|-------------------|
| <b>Первоначальная стоимость:</b>                       |                     |               |                |                   |
| <b>1 января 2010 г.</b>                                | <b>10 569 130</b>   | <b>25 042</b> | <b>110 739</b> | <b>10 704 911</b> |
| Поступления  | 7 118 749           | 9 185         | 7 526          | 7 135 460         |
| Выбытия  | (106 014)           | (1 272)       | (296)          | (107 582)         |
| Перевод из одной категории в другую                    | 87 697              | -             | (87 697)       | -                 |
| <b>31 декабря 2010 г.</b>                              | <b>17 669 562</b>   | <b>32 955</b> | <b>30 272</b>  | <b>17 732 789</b> |
| Поступления  | 1 904 829           | 11 112        | 2 780          | 1 918 721         |
| Выбытия  | (158 072)           | (12 820)      | (1 719)        | (172 611)         |
| <b>31 декабря 2011 г.</b>                              | <b>19 416 319</b>   | <b>31 247</b> | <b>31 333</b>  | <b>19 478 899</b> |
| <b>Накопленная амортизация:</b>                        |                     |               |                |                   |
| <b>1 января 2010 г.</b>                                | <b>1 419 230</b>    | <b>16 269</b> | <b>20 218</b>  | <b>1 455 717</b>  |
| Амортизационные отчисления                             | 681 910             | 4 385         | 3 854          | 690 149           |
| Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам | (64 899)            | (1 171)       | (295)          | (66 365)          |
| Перевод из одной категории в другую                    | 5 449               | -             | (5 449)        | -                 |
| <b>31 декабря 2010 г.</b>                              | <b>2 041 690</b>    | <b>19 483</b> | <b>18 328</b>  | <b>2 079 501</b>  |
| Амортизационные отчисления                             | 944 963             | 5 158         | 3 904          | 954 025           |
| Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам | (103 998)           | (12 132)      | (1 671)        | (117 801)         |
| <b>31 декабря 2011 г.</b>                              | <b>2 882 655</b>    | <b>12 509</b> | <b>20 561</b>  | <b>2 915 725</b>  |
| <b>Остаточная стоимость:</b>                           |                     |               |                |                   |
| <b>1 января 2010 г.</b>                                | <b>9 149 900</b>    | <b>8 773</b>  | <b>90 521</b>  | <b>9 249 194</b>  |
| <b>31 декабря 2010 г.</b>                              | <b>15 627 872</b>   | <b>13 472</b> | <b>11 944</b>  | <b>15 653 288</b> |
| <b>31 декабря 2011 г.</b>                              | <b>16 533 664</b>   | <b>18 738</b> | <b>10 772</b>  | <b>16 563 174</b> |

По состоянию на 31 декабря 2011 г. подвижной состав Компании состоял из 12 571 полувагона, 2 684 цистерн, 100 хопперов, 100 платформ и 4 локомотивов (31 декабря 2010 г.: 11 738 полувагонов, 2 684 цистерн, 100 хопперов, 100 платформ и 4 локомотивов).

**Заложенные активы**

На 31 декабря 2011 г. подвижной состав остаточной стоимостью 6 461 661 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 7 438 807 тыс. рублей) был заложен в качестве обеспечения по кредитам (Примечание 16).

**11 Основные средства (продолжение)**

*Финансовый лизинг*

Компания частично финансирует приобретение вагонов за счет операций лизинга и возвратного лизинга с участием лизинговых компаний. Большинство лизинговых договоров предусматривает переход права собственности в конце срока аренды. В 2010-2011 гг. Компания не заключала новых договоров финансового лизинга.

На 31 декабря 2011 г. Компания арендовала на условиях финансового лизинга 170 полувагонов, 519 цистерн (31 декабря 2010 г.: 969 полувагонов, 1 125 цистерн и 3 автомобиля).

Остаточная стоимость основных средств, арендованных по договорам финансового лизинга, на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлена ниже:

|                              | Подвижной<br>состав | Машины       | Итого            |
|------------------------------|---------------------|--------------|------------------|
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b> |                     |              |                  |
| Первоначальная стоимость     | 770 269             | -            | 770 269          |
| Накопленная амортизация      | (174 952)           | -            | (174 952)        |
| <b>Остаточная стоимость</b>  | <b>595 317</b>      | <b>-</b>     | <b>595 317</b>   |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b> |                     |              |                  |
| Первоначальная стоимость     | 2 092 306           | 4 925        | 2 097 231        |
| Накопленная амортизация      | (415 005)           | (3 600)      | (418 605)        |
| <b>Остаточная стоимость</b>  | <b>1 677 301</b>    | <b>1 325</b> | <b>1 678 626</b> |

**12 Кредиторская задолженность и начисленные расходы**

|                            | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Кредиторская задолженность | 242 744               | 72 456                |
| Прочая задолженность       | 260 904               | -                     |
| Начисленные расходы        | 61 047                | 191 626               |
|                            | <b>564 695</b>        | <b>264 082</b>        |

На 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 кредиторская задолженность в основном выражена в российских рублях.

**13 Авансы полученные**

Авансы полученные от покупателей включают предоплату на предоставление транспортных услуг. Авансы выражены в следующих валютах:

|                                      | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Авансы полученные – Российские рубли | 354 240               | 192 556               |
| Авансы полученные – Доллар США       | 1 842                 | 6                     |
| <b>Итого</b>                         | <b>356 082</b>        | <b>192 562</b>        |

**14 Акционерный капитал**

Компания зарегистрирована как открытое акционерное общество. На 31 декабря 2011 г. акционерный капитал Компании составляет 902 000 акций с номинальной стоимостью 1 000 руб. (31 декабря 2010 г.: 902 000 акций). Все акции были выпущены и полностью оплачены. Все акции имеют равноценное право голоса и равноценные права при распределении дивидендов.

В ноябре 2011 г. Компания объявила и заплатила дивиденды в размере 1 600 148 тыс. рублей относящиеся к 9 месяцам, окончившимся 30 сентября 2011 г. В 2010 г. были объявлены дивиденды в размере 760 007 тыс. рублей, относящиеся к девяти месяцам, окончившимся 30 сентября 2010 г. Дивиденды, относящиеся к 9 месяцам, окончившимся 30 сентября 2010 г. выплачены в феврале 2011 г. Все дивиденды объявлены в российских рублях.

**14 Акционерный капитал (продолжение)**

|  | 2011 г.   | 2010 г.        |
|--|-----------|----------------|
| Дивиденды к уплате на 1 января, включая налог на дивиденды (по ставке 5%) в размере 38 000 тыс. рублей | 760 007   | -              |
| Дивиденды, объявленные за год, включая налог на дивиденды (по ставке 5%) в размере 80 007 тыс. рублей  | 1 600 148 | 760 007        |
| Дивиденды, уплаченные за год, включая налог на дивиденды (по ставке 5%) в размере 118 007 тыс. рублей  | 2 360 155 | -              |
| <b>Дивиденды к уплате на 31 декабря</b>  | <b>-</b>  | <b>760 007</b> |
| Дивиденды на акцию, объявленные за год   | 1.77      | 0.84           |

**15 Аренда**

*Операционная аренда подвижного состава, где Компания выступает в качестве арендодателя*

Компания сдает в аренду временно свободный подвижной состав заказчикам на условиях операционной аренды. Срок действия договоров аренды обычно составляет 12 месяцев или более, лизинговые платежи осуществляются ежемесячно.

Будущие суммарные минимальные арендные платежи к получению по неаннулируемой части договоров аренды представлены ниже:

|   | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Сроком не более 1 года, включая:  | 91 369                | 23 568                |
| - Собственный подвижной состав  | 62 188                | 23 568                |
| - Подвижной состав по договорам операционной аренды, где Компания выступает в качестве арендатора | 29 181                | -                     |
| 1-5 лет   | 29 638                | 47 200                |
| <b>Итого</b>  | <b>121 007</b>        | <b>70 768</b>         |

На 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость собственного подвижного состава, сданного по договорам операционной аренды, составила 147 334 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 56 611 тыс. рублей), накопленная амортизация составила 39 568 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 20 765 тыс. рублей).

*Операционная аренда подвижного состава и помещений, где Компания выступает в качестве арендатора*

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Компания арендовала на условиях операционной аренды следующий подвижной состав: 1 локомотив, 12 882 полувагонов, 2 768 цистерн (31 декабря 2010 г.: 1 локомотив, 17 005 полувагонов, 4 440 цистерн).

По договорам аренды подвижного состава со связанной стороной (компания под общим контролем с Компанией) срок операционной аренды составляет 12 месяцев или более, и арендные платежи производятся на ежемесячной основе. Все расходы на ремонт данного подвижного состава несет Компания.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Компания арендовала на условиях операционной аренды офисные помещения. Срок операционной аренды составляет 12 месяцев или менее, за исключением одного договора со связанной стороной (компания под значительным влиянием менеджмента материнской компании), срок аренды по которому составляет 51 месяца. Арендные платежи производятся на ежемесячной основе.



**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

**15 Аренда (продолжение)**

Суммы будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды подвижного состава и помещений представлены ниже:

|  | Менее 1 года     | 1-5 лет          | Итого            |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b>                           |                  |                  |                  |
| Минимальные арендные платежи, включая:                 | 2 287 969        | 345 622          | <b>2 633 591</b> |
| <i>Минимальные арендные платежи связанным сторонам</i> | <i>2 101 439</i> | <i>242 966</i>   | <b>2 344 405</b> |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                           |                  |                  |                  |
| Минимальные арендные платежи, включая:                 | 4 556 671        | 1 682 919        | <b>6 239 590</b> |
| <i>Минимальные арендные платежи связанным сторонам</i> | <i>1 662 870</i> | <i>1 046 437</i> | <b>2 709 307</b> |

*Финансовый лизинг, где Компания выступает в качестве арендатора*

В период за 2005-2008 гг. Компания заключила ряд договоров финансового лизинга с лизинговыми компаниями на финансирование приобретения основных средств. Сроки аренды варьируются от 36 до 81 месяца, после чего права собственности на активы переходят к Компании за номинальную плату.

График лизинговых платежей приводится в таблице ниже:

|   | Менее 1 года   | 1-5 лет        | Итого            |
|---|----------------|----------------|------------------|
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b>                                      |                |                |                  |
| Минимальные лизинговые платежи                                    | 344 456        | -              | 344 456          |
| За вычетом будущих процентов                                      | (15 970)       | -              | (15 970)         |
| <b>Дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей</b> | <b>328 486</b> | <b>-</b>       | <b>328 486</b>   |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                                      |                |                |                  |
| Минимальные лизинговые платежи                                    | 838 634        | 333 791        | 1 172 425        |
| За вычетом будущих процентов                                      | (91 020)       | (17 074)       | (108 094)        |
| <b>Дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей</b> | <b>747 614</b> | <b>316 717</b> | <b>1 064 331</b> |

Ниже представлены сроки погашения основной суммы долга:

|  | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Подлежат оплате в течение одного года              | 328,486               | 747 614               |
| От 1 года до 2 лет                                 | -                     | 316 717               |
| <b>Итого чистые минимальные лизинговые платежи</b> | <b>328,486</b>        | <b>1 064 331</b>      |

В мае 2010 г. Компания досрочно погасила основной долг и начисленные проценты по трем договорам финансового лизинга со связанной стороной (компания под общим контролем с Компанией). В течение года, окончившегося 31 декабря 2011 г., Компания досрочно погасила основной долг и начисленные проценты по пяти договорам финансового и возвратного лизинга с лизинговыми компаниями (31 декабря 2011 г., Компания досрочно погасила основной долг и начисленные проценты по девяти договорам финансового и возвратного лизинга с лизинговыми компаниями).

Обязательства по финансовому лизингу выражены в следующих валютах:

|                  | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Российский рубль | 135 283               | 790 359               |
| Доллар США       | 193 203               | 273 972               |
| <b>Итого</b>     | <b>328 486</b>        | <b>1 064 331</b>      |

Все платежи по данным договорам производятся в российских рублях. На 31 декабря 2011 г. и на 31 декабря 2010 г. справедливая стоимость обязательств по лизингу приблизительно соответствует их балансовой стоимости. На 31 декабря 2011 г. средняя эффективная процентная ставка, предусмотренная в договорах финансового лизинга с третьими сторонами, составляет 10,20% (2010 г.: 12,11%).



**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

**16 Кредиты и займы**

Анализ долгосрочных кредитов и займов от третьих сторон приводится в таблице ниже:

|  | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочные кредиты (финансовых организаций) в российских рублях            | 5 599 943             | 7 318 980             |
| Долгосрочные кредиты (финансовых организаций) в долларах США                 | 845 148               | 914 307               |
| Облигации в российских рублях (сроком на 5 лет)                              | 2 400 000             | 3 000 000             |
| За вычетом: текущей части долгосрочного кредита в российских рублях          | (2 106 633)           | (2 145 977)           |
| За вычетом: текущей части долгосрочного кредита в долларах США               | (241 471)             | (114 288)             |
| За вычетом: текущей части облигаций в российских рублях (сроком на 5 лет)    | (600 000)             | (600 000)             |
| За вычетом: капитализированных затрат по выдаче кредитов и выпуску облигаций | (39 261)              | (51 346)              |
| <b>Итого</b>   | <b>5 857 726</b>      | <b>8 321 676</b>      |

*Процентные ставки*

На 31 декабря 2011 г., долгосрочные кредиты, выраженные в российских рублях, в сумме 500 000 тыс. рублей имеют плавающую процентную ставку и в сумме 5 099 943 тыс. рублей имеют фиксированную процентную ставку (31 декабря 2010 г.: 4 045 832 тыс. рублей имеют плавающую процентную ставку и в сумме 3 273 148 тыс. рублей имеют фиксированную процентную ставку). Средняя эффективная процентная ставка на 31 декабря 2011 г. составила 8,98% годовых (2010 г.: 8,93% годовых). Кредиты, выраженные в долларах США, имеют плавающую процентную ставку. На 31 декабря 2011 г. средняя эффективная процентная ставка по кредитам, выраженным в долларах США, составила 6,02% годовых (2010 г.: 5,71% годовых).

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

В течение 2010 и 2011 гг. Компания не капитализировала проценты по кредитам и займам.

Долгосрочные кредиты и займы, подлежащие оплате приведены, в таблице ниже:

|               | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| от 1 до 2 лет | 2 077 622             | 2 830 773             |
| от 2 до 5 лет | 3 706 126             | 5 318 481             |
| Более 5 лет   | 73 978                | 172 422               |
| <b>Итого</b>  | <b>5 857 726</b>      | <b>8 321 676</b>      |

В июле 2010 г. Компания выпустила облигации, выраженные в рублях, сроком на 5 лет на общую сумму 3 000 000 тыс. рублей с купонной ставкой 9,25% годовых. Основной долг подлежит погашению 19 квартальными платежами (каждый платеж в сумме от 150 000 до 300 000 тыс. рублей), начиная с января 2011 г. Проценты уплачиваются ежеквартально. Облигации размещены на ММВБ в Москве. Балансовая стоимость облигаций составляет 2 365 363 тыс. рублей, в то время как справедливая стоимость оценивается в 2 375 760 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 2 986 882 тыс. рублей, в то время как справедливая стоимость оценивается в 3 030 600 тыс. рублей).

*Обеспечение, предоставленное по долгосрочным кредитам и займам*

На 31 декабря 2011 г. долгосрочные кредиты в рублях в сумме 5 599 943 тыс. рублей обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 6 461 661 тыс. рублей и залогом прав по договору транспортных услуг с одним из заказчиков на сумму 40 000 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 7 318 980 тыс. рублей под обеспечение кредита, выраженного в рублях, в размере 7 438 807 тыс. рублей обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 2 879 873 тыс. рублей и залогом прав по договору транспортных услуг с одним из заказчиков на сумму 120 000 тыс. рублей). На 31 декабря 2011 г. долгосрочные кредиты, выраженные в рублях, в сумме 4 032 443 тыс. рублей, обеспечены гарантиями материнской компании и связанной стороны (компания под общим контролем с Компанией) (31 декабря 2010 г.: долгосрочные кредиты в рублях в сумме 6 056 481 тыс. рублей обеспечены гарантиями материнской компании и связанной стороны (компания под общим контролем с Компанией)).

**16 Кредиты и займы (продолжение)**

На 31 декабря 2011 г. кредиты в долларах США в сумме 845 148 тыс. рублей обеспечены гарантией материнской компании и залогом подвижного состава связанной стороны (компания под общим контролем с Компанией) (31 декабря 2010 г.: 914 307 тыс. рублей обеспечены гарантией материнской компании и залогом подвижного состава связанной стороны (компания под общим контролем с Компанией)).

На 31 декабря 2011 г. облигации выраженные в рублях в сумме 2 400 000 тыс. рублей обеспечены гарантией материнской компании (31 декабря 2010 г.: 3 000 000 тыс. рублей обеспечены гарантией материнской компании) (Примечание 6).

Анализ краткосрочных кредитов от третьих сторон приводится в таблице ниже:

|  | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Краткосрочные кредиты (финансовых организаций) в российских рублях                             | 750,000               | -                     |
| Проценты к уплате по кредитным договорам (финансовых организаций)                              | 64 150                | 78 480                |
| Текущая часть долгосрочной задолженности (перед финансовыми организациями) в долларах США      | 241 471               | 114 288               |
| Текущая часть задолженности по облигациям в российских рублях (сроком на 5 лет)                | 600 000               | 600 000               |
| Текущая часть долгосрочной задолженности (перед финансовыми организациями) в российских рублях | 2 106 633             | 2 145 977             |
| За вычетом: капитализированных затрат по выдаче кредита  | (15 601)              | (14 665)              |
| <b>Итого</b>   | <b>3 746 653</b>      | <b>2 924 080</b>      |

На 31 декабря 2011 г. краткосрочные кредиты, выраженные в российских рублях, имели плавающую процентную ставку. На 31 декабря 2011 г. средняя эффективная процентная ставка по краткосрочным кредитам в рублях составляет 10,25%.

Справедливая стоимость краткосрочных кредитов на 31 декабря 2011 г. приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

В соответствии с условиями ряда кредитных договоров, Компания должна соблюдать определенные ограничительные условия, обеспечивать ежемесячное поступление торговой выручки на расчетные счета банка в объеме, установленном соответствующими банками-кредиторами, и обеспечивать отсутствие просроченной кредиторской задолженности выше определенного уровня.

**17 Транспортные услуги – операторские перевозки и услуги, предоставленные другими перевозчиками**

Выручка по транспортным услугам (операторским перевозкам) и расходы по транспортным услугам, предоставленным другими перевозчиками, представлены в таблице ниже:

|  | 2011 г.            | 2010 г.            |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Выручка</b>   |                    |                    |
| Транспортные услуги (операторские перевозки), включая:   |                    |                    |
| Грузоперевозки – операторские услуги (тариф уплачивается Компанией)  | 455 302            | 700 678            |
| Грузоперевозки – операторские услуги (тариф уплачивается заказчиком)   | 21 061 494         | 15 106 829         |
| <b>Итого выручка от оказания транспортных услуг (операторские перевозки)</b>   | <b>21 516 796</b>  | <b>15 807 507</b>  |
| <b>Расходы</b>   |                    |                    |
| Транспортные услуги, предоставленные другими перевозчиками, включая:   |                    |                    |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу, относящийся к осуществлению перевозок  | (211 359)          | (362 533)          |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями | (5 343 271)        | (3 944 086)        |
| <b>Итого расходы по транспортным услугам, предоставленным другими перевозчиками</b>  | <b>(5 554 630)</b> | <b>(4 306 619)</b> |

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.**  
*(в тысячах Российских рублей)*

**18 Прочие доходы**

|  | 2011 г.        | 2010 г.       |
|--|----------------|---------------|
| Штрафы, пени, неустойки к получению      | 100 482        | 44 374        |
| Ликвидационная стоимость запасных частей | 54 481         | -             |
| Прочие доходы                            | 32 463         | 12 444        |
| <b>Итого</b>                             | <b>187 426</b> | <b>56 818</b> |

**19 Прочие операционные расходы**

|   | 2011 г.        | 2010 г.        |
|---|----------------|----------------|
| Налоги, кроме налога на прибыль   | 312 662        | 212 695        |
| Профессиональные (аудиторские, консультационные, юридические) услуги                                    | 240 304        | 66 014         |
| Информационные услуги   | 80 786         | 67 994         |
| Аренда офиса  | 60 940         | 59 590         |
| Убыток от выбытия основных средств  | 53 354         | 40 889         |
| Благотворительность   | 21 740         | 22 020         |
| Расходы на социальную сферу   | 19 300         | 12 318         |
| Расходы на услуги связи   | 16 777         | 16 000         |
| Программы и поддержка программного обеспечения  | 14 090         | 12 777         |
| Расходы по страхованию  | 12 837         | 25 889         |
| Ремонт автомобилей  | 10 181         | 10 567         |
| Убытки по курсовым разницам, относящимся к операционной деятельности                                    | 8 539          | 9 021          |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и НДС к возмещению по экспортным перевозкам | 3 247          | 4 049          |
| Прочие операционные расходы   | 52 964         | 76 019         |
| <b>Итого</b>  | <b>907 721</b> | <b>635 842</b> |

**20 Чистые финансовые расходы**

|  | Прим. | 2011 г.          | 2010 г.          |
|--|-------|------------------|------------------|
| Процентный доход – третьи стороны                                      |       | 41 730           | 8 008            |
| Процентный доход – связанные стороны                                   | 6     | -                | 1 876            |
| Расходы на уплату процентов по финансовому лизингу – третьи стороны    |       | (58 048)         | (238 839)        |
| Расходы на уплату процентов по финансовому лизингу – связанные стороны | 6     | -                | (8 083)          |
| Расходы на уплату процентов по кредитам и займам – третьи стороны      |       | (813 682)        | (674 218)        |
| Расходы на уплату процентов по кредитам и займам – связанные стороны   | 6     | (64 230)         | (49 650)         |
| Прочие финансовые расходы  |       | (13 527)         | (9 072)          |
| <b>Итого</b>   |       | <b>(907 757)</b> | <b>(969 978)</b> |

**21 Налог на прибыль**

|   | 2011 г.          | 2010 г.        |
|---|------------------|----------------|
| Расходы по налогу на прибыль – текущие                                    | 1 012 098        | 641 180        |
| Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц | 54 791           | 26 055         |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>                                       | <b>1 066 889</b> | <b>667 235</b> |

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

|  | 2011 г.          | 2010 г.        |
|--|------------------|----------------|
| Прибыль до налогообложения                                       | 5 286 085        | 3 273 672      |
| Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 20% | 1 057 217        | 654 734        |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу  | 9 672            | 12 501         |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>                              | <b>1 066 889</b> | <b>667 235</b> |

В течение 2010 и 2011 гг. прибыль Компании подлежала обложению налогом по ставке 20%.

## 21 Налог на прибыль (продолжение)

Разницы между правилами Международных Стандартов Финансовой Отчетности и установленными в Российской Федерации правилами налогообложения приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект движений по данным временным разницам показан ниже и учтен по ставке 20%.

| Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц: | 31 декабря 2010 г. | Возникновение и уменьшение разниц | 31 декабря 2011 г. |
|--|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Основные средства  | (480 162)          | 115 510                           | (364 652)          |
| Обязательства по лизингу   | 162 269            | (136 933)                         | 25 336             |
| Дебиторская задолженность  | 21 806             | (8 619)                           | 13 187             |
| Кредиторская задолженность   | 40 344             | (26 505)                          | 13 839             |
| Прочие   | 14 066             | 1 756                             | 15 822             |
| <b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>             | <b>(241 677)</b>   | <b>(54 791)</b>                   | <b>(296 468)</b>   |

| Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц: | 31 декабря 2009  | Возникновение и уменьшение разниц | 31 декабря 2010 г. |
|--|------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Основные средства  | (751 738)        | 271 576                           | (480 162)          |
| Обязательства по лизингу   | 496 735          | (334 466)                         | 162 269            |
| Дебиторская задолженность  | 1 912            | 19 894                            | 21 806             |
| Кредиторская задолженность   | 13 652           | 26 692                            | 40 344             |
| Прочие   | 23 817           | (9 751)                           | 14 066             |
| <b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>             | <b>(215 622)</b> | <b>(26 055)</b>                   | <b>(241 677)</b>   |

Отложенные налоговые обязательства могут быть классифицированы следующим образом:

|  | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Отложенные налоговые обязательства к погашению в период свыше 12 месяцев | (364 652)          | (317 893)          |
| Отложенные налоговые активы к возмещению в период менее 12 месяцев       | 68 184             | 76 216             |
| <b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>                   | <b>(296 468)</b>   | <b>(241 677)</b>   |

## 22 Условные и договорные обязательства

**Договорные обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2011 г. Компания имела договорных обязательств по приобретению основных средств (полувагонов) от третьих сторон в сумме 4 754 545 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: Компания не имела договорных обязательств по приобретению основных средств).

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование в частности уделяет особое внимание проверке операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

## **22 Условные и договорные обязательства (продолжение)**

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 декабря 2011 г. или ранее, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции в будущем.

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

**Судебные разбирательства.** В течение года Компания участвовала в ряде судебных процессов.

В августе 2011 г. Компания получила претензию в отношении 240 единиц подвижного состава, приобретенных Компанией в июле 2010 г. по договорам финансового лизинга. Суть претензии состоит в том, что при передаче в собственность Компании данный подвижной состав не был освобожден от залога лизингодателем. В результате нарушения лизингодателем обязательства по залого Компании был предъявлен иск.

По данному иску ведется два судебных разбирательства, первое из которых производится в Арбитражном суде г. Москвы, а второе - в Республике Молдова (иск к поручителю по месту его нахождения).

В феврале 2012 г. Компания получила положительное решение по иску в Арбитражном суде г. Москвы. По состоянию на 11 апреля 2012 г. судебное заседание в Республике Молдова назначено не было.

Руководство полагает, что у Компании не произойдет оттока экономических ресурсов, связанного с данным требованием. Кроме того, сумма претензии к Компании не была определена. Максимальная возможная сумма претензии, основанная на залоговой стоимости активов, приблизительно равна 260 986 тыс. рублей (остаточная стоимость заложенных активов на 31 декабря 2011 г. составляла 230 684 тыс. рублей). Однако, по мнению руководства, точная сумма требования не может быть надежно оценена.

Исходя из имеющейся информации, в данной финансовой отчетности резерв по претензии не был начислен.

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 Компании, и которые не были соответствующим образом учтены или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

**Гарантии.** В 2010-2011 гг. Компания выступила поручителем за ООО «Севтехнотранс» перед ЗАО «Юникредитбанк» (Примечание 6).

## 22 Условные и договорные обязательства (продолжение)

**Вопросы охраны окружающей среды.** Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. Возникающие обязательства немедленно признаются. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Информация о заложенных активах приводится в Примечаниях 11 и 16.

**Страхование.** Компания имеет договоры страхования в отношении всех транспортных средств, а также договоры по страхованию авто-гражданской ответственности на автомобильный транспорт. У Компании нет полной страховки от перерыва в деятельности или ответственности перед третьими сторонами в отношении ущерба имуществу или загрязнения окружающей среды в процессе использования подвижного состава.

**Соблюдение условий кредитных договоров.** Компания имеет определенные ограничительные обязательства, преимущественно связанные с кредитами (Примечание 16). Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заемных средств и обязательство досрочного погашения. Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2011 г. Компанией были соблюдены ограничительные обязательства.

**Операционная среда Компании.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и вносит свой вклад в проблемы, с которыми сталкиваются компании, работающие в России.

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Будущее экономического развития Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, предпринимаемых Правительством для поддержания экономического роста и изменения налоговой, правовой и регулятивной среды. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в текущей деловой и экономической среде.

## 23 Управление финансовыми рисками

### Факторы финансовых рисков

Деятельность Компании подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения курсов валют, риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости), кредитному риску и риску ликвидности. Общая программа по управлению рисками Компании учитывает непредсказуемость финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциальных неблагоприятных воздействий на финансовые показатели.

**Анализ финансовых инструментов** на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. представлен в таблицах ниже.

Все финансовые активы, попадающие в категорию «Займы и дебиторская задолженность», включают:

|   | Прим. | 2011 г.          | 2010 г.          |
|---|-------|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность – связанные стороны | 6     | 233 428          | 250 844          |
| Дебиторская задолженность – третьи стороны    | 8     | 736 927          | 892 988          |
| Денежные средства и их эквиваленты            | 7     | 473 526          | 1 692 018        |
| <b>Итого финансовые активы</b>                |       | <b>1 443 881</b> | <b>2 835 850</b> |



### 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Все финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости и включают:

|   | Прим. | 2011 г.           | 2010 г.           |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы – третьи стороны          | 6     | 33 824            | 25 338            |
| Краткосрочные кредиты и займы – связанные стороны       | 16    | 3 746 653         | 2 924 080         |
| Долгосрочные кредиты и займы – третьи стороны           | 6     | 854 382           | 914 307           |
| Долгосрочные кредиты и займы – связанные стороны        | 16    | 5 857 726         | 8 321 676         |
| Краткосрочная часть обязательств по финансовому лизингу | 15    | 328 486           | 747 614           |
| Долгосрочная часть обязательств по финансовому лизингу  | 15    | -                 | 316 717           |
| Кредиторская задолженность – связанные стороны          | 6     | 200 650           | 41 499            |
| Кредиторская задолженность – третьи стороны             |       | 268 947           | 94 760            |
| Прочие краткосрочные обязательства – связанные стороны  | 6     | 1 982             | -                 |
| Прочие долгосрочные обязательства – связанные стороны   | 6     | -                 | 4 681             |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                   |       | <b>11 292 650</b> | <b>13 390 672</b> |

#### (а) Рыночный риск

##### (i) Валютный риск

У Компании есть договора финансового лизинга в иностранной валюте и кредиты, выраженные в иностранной валюте (Примечания 15, 16), в связи с чем Компания подвержена валютному риску. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению валютных рисков.

Формально Компания не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Руководство следит за изменением обменного курса и предпринимает необходимые меры по контролю уровня обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Компании.

Суммы активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. представлены в таблице ниже:

|                          | 31 декабря 2011 г.        |                              | 31 декабря 2010 г.        |                              |
|--------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|
|                          | Тыс. долларов<br>США/Евро | Тыс.<br>российских<br>рублей | Тыс. долларов<br>США/Евро | Тыс.<br>российских<br>рублей |
| Активы, долл. США        | 572                       | 18 414                       | 234                       | 7 132                        |
| Обязательства, долл. США | (35 064)                  | (1 128 921)                  | (69 975)                  | (2 132 618)                  |
| Обязательства, Евро      | (194)                     | (8 082)                      | (1)                       | (21)                         |

Если бы курс доллара США увеличился/уменьшился на 10% (31 декабря 2010 г.: 10%) по отношению к российскому рублю на 31 декабря 2011 г., прибыль после налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., и нераспределенная прибыль на эту дату уменьшились/увеличились бы примерно на 88 841 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 170 039 тыс. рублей).

Прибыль за год, окончившийся 31 декабря 2011 г., в меньшей степени зависела от изменения обменного курса российского рубля по отношению к доллару США, чем за год, окончившийся 31 декабря 2010 г., в основном вследствие уменьшения обязательств, выраженных в долларах США.

##### (ii) Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости

Прибыль и денежные потоки Компании подвержены риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости обязательств по финансовой аренде (Примечание 15) и кредитов (Примечание 16), привлеченных под плавающие процентные ставки. Кроме того, Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости в результате колебаний рыночной стоимости обязательств по лизингу и кредитов с фиксированной процентной ставкой (Примечания 15 и 16).

**23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Факторы финансовых рисков (продолжение)**

**(a) Рыночный риск (продолжение)**

**(ii) Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости (продолжение)**

Компания привлекает банковские кредиты по текущим рыночным процентным ставкам и не использует какие-либо инструменты хеджирования в целях управления риском изменения процентных ставок. Руководство следит за изменениями процентных ставок и принимает меры по снижению данных рисков, насколько это возможно, обеспечивая наличие у Компании финансовых обязательств, как с плавающей, так и с фиксированной процентной ставкой. Изменения процентных ставок возможны, но, как ожидается, они не окажут существенного влияния на финансовые показатели Компании.

Если бы эффективная процентная ставка по договорам, предусматривающим плавающую процентную ставку, увеличилась/уменьшилась бы на 100 базисных пунктов, чистая прибыль за год, окончившийся 31 декабря 2011 г., уменьшилась/увеличилась бы примерно на 12 648 тыс. рублей (2010 г.: уменьшилась/увеличилась примерно на 48 356 тыс. рублей).

**(b) Кредитный риск**

Активы, по которым у Компании возникает кредитный риск, преимущественно состоят из денежных средств и их эквивалентов (Примечание 7) и дебиторской задолженности покупателей и заказчиков (Примечания 6 и 8). Гарантийное обязательство, выданное в отношении связанной стороны, также влияет на кредитный риск (Примечание 6). На 31 декабря 2011 г. недисконтированные максимальные возможные обязательства по данной гарантии (не включая проценты) составляли 301 975 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 667 041 тыс. рублей).

В Компании разработаны процедуры, согласно которым реализация услуг осуществляется только заказчиком с надлежащей кредитной историей. Балансовая стоимость данных активов за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности и максимальная сумма к погашению по выданной гарантии представляют собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности может зависеть от определенных экономических факторов, руководство считает, что у Компании отсутствует существенный риск потерь, превышающих созданный резерв.

В таблице представлен анализ дебиторской задолженности на основе договорных сроков погашения на отчетную дату.

|   | Полностью исполняемая | Просроченная но не обесцененная | Обесцененная  | Резерв под обесценение задолженности | Итого            |
|---|-----------------------|---------------------------------|---------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b>                  |                       |                                 |               |                                      |                  |
| Дебиторская задолженность – связанные стороны | 102 108               | 131 320                         | 8 674         | (8 674)                              | 233 428          |
| Дебиторская задолженность – третьи стороны    | 358 653               | 378 274                         | 15 648        | (15 648)                             | 736 927          |
| <b>Итого</b>                                  | <b>460 761</b>        | <b>509 594</b>                  | <b>24 322</b> | <b>(24 322)</b>                      | <b>970 355</b>   |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                  |                       |                                 |               |                                      |                  |
| Дебиторская задолженность – связанные стороны | 97 215                | 153 629                         | 10 647        | (10 647)                             | 250 844          |
| Дебиторская задолженность – третьи стороны    | 524 227               | 368 761                         | 23 350        | (23 350)                             | 892 988          |
| <b>Итого</b>                                  | <b>621 442</b>        | <b>522 390</b>                  | <b>33 997</b> | <b>(33 997)</b>                      | <b>1 143 832</b> |

При анализе кредитного качества дебиторской задолженности третьих сторон руководство принимает во внимание наличие у них внешнего кредитного рейтинга, длительность сотрудничества и соблюдение ими условий договоров.



23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансовых рисков (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

Анализ займов и дебиторской задолженности согласно вышеупомянутым критериям представлено в таблице ниже:

|   | Дебиторская задолженность с рейтингом Standard & Poor's BB- | Дебиторская задолженность без внешнего рейтинга |                           | Итого          |
|---|---|---|---------------------------|----------------|
|   |   | Сотрудничество более года                       | Сотрудничество менее года |                |
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b>                  |   |   |                           |                |
| Полностью исполняемая, включая:               |   |   |                           |                |
| Дебиторская задолженность – связанные стороны | -   | 102 108   | -                         | 102 108        |
| Дебиторская задолженность – третьи стороны    | -   | 348 184   | 10 469                    | 358 653        |
| <b>Итого</b>                                  | -   | <b>450 292</b>                                  | <b>10 469</b>             | <b>460 761</b> |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                  |   |   |                           |                |
| Полностью исполняемая, включая:               |   |   |                           |                |
| Дебиторская задолженность – связанные стороны | -   | 97 138  | 77                        | 97 215         |
| Дебиторская задолженность – третьи стороны    | 134 326   | 357 473   | 32 428                    | 524 227        |
| <b>Итого</b>                                  | <b>134 326</b>  | <b>454 611</b>                                  | <b>32 505</b>             | <b>621 442</b> |

Основной задачей управления кредитным риском является поддержание долгосрочных отношений с заказчиками, анализ их финансового положения, что, по мнению руководства, минимизирует риск возможных потерь. Также, руководство предпринимает необходимые шаги по увеличению количества контрактов с заказчиками, которые самостоятельно оплачивают железнодорожный тариф напрямую ОАО «РЖД», что снижает степень подверженности Компании кредитному риску.

Ниже представлена разбивка просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по срокам возникновения:

|                              | Сотрудничество более года<br>(включая заказчиков с внешним кредитным рейтингом) | Сотрудничество менее года | Итого          |
|------------------------------|---|---------------------------|----------------|
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b> |   |                           |                |
| Менее 1 месяца               | 446 472   | 10 481                    | 456 953        |
| от 1 до 3 месяцев            | 26 329  | 586                       | 26 915         |
| от 3 до 6 месяцев            | 21 649  | -                         | 21 649         |
| от 6 месяцев до 1 года       | 2 909   | 215                       | 3 124          |
| Более 1 года                 | 953   | -                         | 953            |
| <b>Итого</b>                 | <b>498 312</b>  | <b>11 282</b>             | <b>509 594</b> |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b> |   |                           |                |
| Менее 1 месяца               | 397 431   | 81 563                    | 478 994        |
| от 1 до 3 месяцев            | 28 588  | 2 826                     | 31 414         |
| от 3 до 6 месяцев            | 1 168   | 8 037                     | 9 205          |
| от 6 месяцев до 1 года       | 1 305   | 702                       | 2 007          |
| Более 1 года                 | 770   | -                         | 770            |
| <b>Итого</b>                 | <b>429 262</b>  | <b>93 128</b>             | <b>522 390</b> |

**23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Факторы финансовых рисков (продолжение)**

**(b) Кредитный риск (продолжение)**

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., проанализировано в следующей таблице:

|  | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Остаток на начало года                                       | 33 997                | 42 258                |
| Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности | 4 492                 | 3 720                 |
| Восстановление неиспользованной суммы резерва                | (3 836)               | (11 047)              |
| Списание безнадежной дебиторской задолженности               | (10 331)              | (934)                 |
| <b>Остаток на конец года</b>                                 | <b>24 322</b>         | <b>33 997</b>         |

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Риски оцениваются в основном на основании кредитных рейтингов международных агентств, или, при отсутствии подобных рейтингов, – на основании анализа финансовых показателей банков и их чистых активов в рейтинге российских банков, а также на опыте сотрудничества.

Остатки на счетах в банках приведены в таблице ниже:

| Финансовый институт   | Агентство           | Рейтинг | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|-----------------------|---------------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| ОАО «Сбербанк России» | Moody's*            | Baa1    | 320 334               | 9 753                 |
| ЗАО «Райффайзен банк» | Moody's*            | Baa3    | 118 683               | 4 763                 |
| ЗАО «Юникредитбанк»   | Standard & Poor's** | BBB     | 17 752                | -                     |
| ОАО «ТранскредитБанк» | Moody's*            | Ba1     | 14 848                | 12 305                |
| ОАО «Отп-банк»        | Moody's*            | Ba1     | 323                   | 700 206               |
| ЗАО «Юникредитбанк»   | Standard & Poor's** | BBB-    | -                     | 963 586               |
| Прочие банки          | -                   | -       | 1 563                 | 1 403                 |
| <b>Итого</b>          |                     |         | <b>473 503</b>        | <b>1 692 016</b>      |

\* Международное рейтинговое агентство Moody's Investor Service

\*\* Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's

На 31 декабря 2011 г. ОАО «Сбербанк России», ЗАО «Райффайзен банк», ЗАО «Юникредитбанк», ОАО «ТранскредитБанк», и ОАО «Отп-банк» занимают соответственно 1, 10, 8, 12 и 37 места рейтинге крупнейших банков России по размеру чистых активов.

**(c) Риск ликвидности**

Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточного уровня денежных средств и возможности их привлечения посредством доступных кредитных инструментов. Руководство контролирует текущую ликвидность на основе ожидаемых денежных потоков и ожидаемого поступления выручки. Риск ликвидности оценивается путем прогнозирования будущих денежных потоков в момент подписания новых кредитных договоров, а также с помощью процедур бюджетирования. Руководство полагает, что и в дальнейшем будет существовать возможность привлекать денежные средства посредством кредитования. Данное мнение основывается на долгосрочной кредитной истории финансирования со многими финансовыми институтами и наличием достаточного количества подвижного состава для его возможного использования в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам.

Наличие открытых кредитных линий и долгосрочных кредитов дает Компании возможность сбалансировать кредитный портфель и снизить риск влияния неблагоприятных колебаний финансовых рынков.

**23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Факторы финансовых рисков (продолжение)**

**(с) Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитных линий Компании на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг.:

|  | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Неиспользованные кредитные линии (истекающие в течение 1 года) | 2 760 000             | 1 519 538             |
| <b>Итого</b>   | <b>2 760 000</b>      | <b>1 519 538</b>      |

На 31 декабря 2011 г. у Компании оставались неиспользованными 2 760 000 тыс. рублей из кредитных линий (31 декабря 2010 г.: 1 519 538 тыс. рублей из кредитных линий), которые могут быть получены Компанией в российских рублях.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Компании по отношению к третьим и связанным сторонам по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. Суммы, представленные в таблице, представляют собой недисконтированные будущие денежные потоки. Обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2011 г. (31 декабря 2010 г.).

|   | Менее<br>1 месяца | От<br>1 до 3<br>месяцев | От<br>3 до 6<br>месяцев | От<br>6 месяцев<br>до 1 года | От<br>1 до 2<br>лет | От<br>2 до 5<br>лет | Более<br>5 лет | Итого             |
|---|-------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| <b>На 31 декабря 2011 г.</b>                                    |                   |                         |                         |                              |                     |                     |                |                   |
| Обязательства по финансовому лизингу                            | 3 526             | 163 424                 | 27 360                  | 150 146                      | -                   | -                   | -              | 344 456           |
| Кредиты и займы   | 417 780           | 481 401                 | 1 725 546               | 1 860 758                    | 2 617 885           | 5 044 003           | 78 618         | 12 225 991        |
| Кредиторская задолженность – третьи стороны                     | 256 678           | 4 237                   | 4 016                   | 4 016                        | -                   | -                   | -              | 268 947           |
| Кредиторская задолженность – связанные стороны                  | 14 624            | 186 026                 | -                       | -                            | -                   | -                   | -              | 200 650           |
| Выданная гарантия (потенциальные максимально возможные платежи) | -                 | 104 741                 | 103 395                 | 101 943                      | -                   | -                   | -              | 310 079           |
| <b>Итого</b>  | <b>692 608</b>    | <b>939 829</b>          | <b>1 860 317</b>        | <b>2 116 863</b>             | <b>2 617 885</b>    | <b>5 044 003</b>    | <b>78 618</b>  | <b>13 350 123</b> |
| <b>На 31 декабря 2010 г.</b>                                    |                   |                         |                         |                              |                     |                     |                |                   |
| Обязательства по финансовому лизингу                            | 24 687            | 75 364                  | 323 907                 | 414 676                      | 333 791             | -                   | -              | 1 172 425         |
| Кредиты и займы   | 352 122           | 272 575                 | 799 965                 | 2 393 913                    | 3 519 786           | 6 985 573           | 191 955        | 14 515 889        |
| Кредиторская задолженность – третьи стороны                     | 72 988            | 2 910                   | 3 008                   | 6 930                        | 8 924               | -                   | -              | 94 760            |
| Кредиторская задолженность – связанные стороны                  | 41 499            | -                       | -                       | -                            | -                   | -                   | -              | 41 499            |
| Выданная гарантия (потенциальные максимально возможные платежи) | -                 | 106 012                 | 104 679                 | 204 570                      | 295 015             | -                   | -              | 710 276           |
| <b>Итого</b>  | <b>491 296</b>    | <b>456 861</b>          | <b>1 231 559</b>        | <b>3 020 089</b>             | <b>4 157 516</b>    | <b>6 985 573</b>    | <b>191 955</b> | <b>16 534 849</b> |

С сентября 2009 г. Компания выступила в качестве поручителя связанной стороны (компания под общим контролем с Компанией), которая заключила долгосрочный кредит с финансовым институтом на сумму 25 000 тыс. долларов США (Примечание 6).

**23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Факторы финансовых рисков (продолжение)**

**(d) Управление капиталом**

Основной задачей Компании при управлении капиталом является сохранение способности Компании осуществлять непрерывную деятельность с целью обеспечения требуемой доходности Компании, а также сохранения оптимальной структуры и снижения стоимости капитала. Для анализа достаточности капитала Компания использует общую сумму капитала, кредитов и займов, обязательств по аренде (Примечание 14, 15 и 16) за минусом денежных средств и их эквивалентов.

Внешние требования наложены на капитал по долгосрочным кредитным договорам с финансовыми институтами. Руководство полагает, что Компания будет в состоянии выполнить внешние требования в течение сроков договоров.

Как определено руководством, в 2010-2011 гг. Компания выполнила все внешние требования, наложенные на капитал Компании.

С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может варьировать сумму выплачиваемых дивидендов или продавать активы для уменьшения задолженности. Руководство полагает, что текущая сумма капитала является достаточной для финансирования деятельности Компании и ее дальнейшего развития.

Компания также осуществляет контроль за капиталом исходя из удельного веса заемных средств в общей капитализации. Общая капитализация представляет собой сумму кредитов и капитала за минусом денежных средств и их эквивалентов на дату расчета.

Компания проводит анализ структуры капитала с использованием коэффициента удельного веса заемных средств. На 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. это соотношение было следующим:

|   | Прим. | 31 декабря<br>2011 г. | 31 декабря<br>2010 г. |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| Итого кредиты и займы                     |       | 10 821 071            | 13 249 732            |
| Минус: денежные средства и их эквиваленты | 7     | (473 526)             | (1 692 018)           |
| <b>Чистые обязательства</b>               |       | <b>10 347 545</b>     | <b>11 557 714</b>     |
| Итого капитал                             |       | 9 338 500             | 6 719 452             |
| <b>Общая капитализация</b>                |       | <b>19 686 045</b>     | <b>18 277 166</b>     |
| <b>Удельный вес заемных средств</b>       |       | <b>53%</b>            | <b>63%</b>            |

Удельный вес заемных средств на 31 декабря 2011 г. уменьшился по сравнению с аналогичным показателем на 31 декабря 2010 г., что характеризует политику руководства по финансированию покупок подвижного состава за счет внешних заемных средств.

**24 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если таковая имелаась) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

#### 24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, 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. Информация, касающаяся оценочной справедливой стоимости кредитов и обязательств по финансовому лизингу, приведена в Примечаниях 15 и 16.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Балансовая стоимость займов и дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приблизительно равна ее справедливой стоимости.

#### 25 События после отчетной даты

В январе - апреле 2012 г. Компания:

- Получила краткосрочный кредит в размере 650 000 тыс. рублей по договору с финансовым институтом со сроком погашения в декабре 2012 г.;
- Заключила краткосрочный договор займа в размере 1 000 000 тыс. рублей со связанной стороной (компания под общим контролем с Компанией) со сроком погашения в декабре 2012 г.;
- Получила долгосрочный кредит в размере 5 862 240 тыс. рублей по договору с финансовым институтом со сроком погашения в марте 2017 г. Кредит обеспечен залогом подвижного состава;
- Получила долгосрочный кредит в размере 33 649 тыс. долларов США по договору с финансовым институтом со сроком погашения – февраль 2015 г. Кредит обеспечен залогом подвижного состава;
- В марте Компания привлекла 9 933 600 тыс. рублей (за вычетом затрат на выпуск облигаций) путем выпуска облигаций выраженных в российских рублях со сроком погашения 3 года по ставке купона 10%;
- Погасила 220 000 тыс. рублей по долгосрочному кредиту, полученному от финансового института;
- Погасила 854 382 тыс. рублей по долгосрочному займу, полученному от материнской компании;
- Приобрела 4 431 полувагон по договорам поставки на общую сумму 9 621 300 тыс. рублей.

**ОАО «Новая перевозочная компания»**

**Международные стандарты финансовой отчетности**

**Финансовая отчетность**

**Отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2013 года**

## Содержание

Отчет независимого аудитора

Финансовая отчетность

|   |   |
|---|---|
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ..... | 1 |
| Бухгалтерский баланс .....                                  | 2 |
| Отчет об изменении капитала .....                           | 3 |
| Отчет о движении денежных средств .....                     | 4 |

Примечания к финансовой отчетности

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1  | Общие сведения .....  | 5  |
| 2  | Принципы подготовки и основные положения учетной политики .....                               | 5  |
| 3  | Управление финансовыми рисками .....  | 13 |
| 4  | Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики ..... | 17 |
| 5  | Информация по сегментам .....   | 18 |
| 6  | Выручка .....   | 20 |
| 7  | Расходы по элементам затрат .....   | 21 |
| 8  | Прочие доходы – нетто .....   | 22 |
| 9  | Вознаграждение работникам .....   | 22 |
| 10 | Финансовые доходы и расходы .....   | 22 |
| 11 | Налог на прибыль .....  | 22 |
| 12 | Чистый убыток от операций в иностранной валюте .....  | 23 |
| 13 | Денежные средства и их эквиваленты .....  | 23 |
| 14 | Торговая и прочая дебиторская задолженность .....   | 23 |
| 15 | Основные средства .....   | 24 |
| 16 | Торговая и прочая кредиторская задолженность .....  | 25 |
| 17 | Кредиты и займы .....   | 25 |
| 18 | Отложенный налог на прибыль .....   | 27 |
| 19 | Акционерный капитал .....   | 28 |
| 20 | Условные обязательства .....  | 28 |
| 21 | Договорные обязательства .....  | 30 |
| 22 | Расчеты и операции со связанными сторонами .....  | 30 |
| 23 | Прекращенная деятельность .....   | 32 |
| 24 | События после отчетной даты .....   | 33 |





## Отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету Директоров ОАО «Новая перевозочная компания»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Новая перевозочная компания» (далее – «Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменении капитала, и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

### Ответственность аудитора

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

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

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

### Мнение

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

*ZAO PricewaterhouseCoopers Audit*

2 апреля 2014 г.  
Москва, Российская Федерация

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»)  
Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047  
Т: +7 (495) 967-6000, Ф: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru

Примечание: Данный отчет независимого аудитора был подготовлен на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета независимого аудитора на английском языке имеет преимущество перед отчетом независимого аудитора на русском языке.

**ОАО Новая перевозочная компания**

**Отчет прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**

*(в тысячах российских рублей)*

|   | Прим. | 2013 г.            | 2012 г.            |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Выручка   | 6     | 21 436 489         | 22 141 091         |
| Себестоимость   | 7     | (16 313 882)       | (13 293 157)       |
| <b>Валовая прибыль</b>  |       | <b>5 122 607</b>   | <b>8 847 934</b>   |
| Расходы на продажу и маркетинг  | 7     | (68 055)           | (76 491)           |
| Административные расходы  | 7     | (1 784 724)        | (1 800 505)        |
| Прочие доходы/(расходы) - нетто   | 8     | 242 540            | 119 907            |
| <b>Операционная прибыль</b>   |       | <b>3 512 368</b>   | <b>7 090 845</b>   |
| Финансовые доходы   | 10    | 350 183            | 254 951            |
| Финансовые расходы  | 10    | (2 228 176)        | (3 625 159)        |
| <b>Чистые финансовые расходы</b>  |       | <b>(1 877 993)</b> | <b>(3 370 208)</b> |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                       |       | <b>1 634 375</b>   | <b>3 720 637</b>   |
| Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности             | 11    | (345 276)          | (758 364)          |
| <b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>                    |       | <b>1 289 099</b>   | <b>2 962 273</b>   |
| <b>Прекращенная деятельность:</b>                                       |       |                    |                    |
| Прибыль от прекращенной деятельности, после налогообложения             | 23    | -                  | 1 291 533          |
| <b>Прибыль за год, относящаяся к акционерам Компании</b>                |       | <b>1 289 099</b>   | <b>4 253 806</b>   |
| <b>Итого совокупный доход за год, относящийся к акционерам Компании</b> |       | <b>1 289 099</b>   | <b>4 253 806</b>   |

1

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 33 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОАО Новая перевозочная компания**  
**Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

|  | Прим. | 2013 г.           | 2012 г.           |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |       |                   |                   |
| <b>Оборотные активы:</b>                                       |       |                   |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                             | 13    | 907 533           | 552 846           |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                    | 14    | 2 271 325         | 3 377 339         |
| Дебиторская задолженность от продажи прекращенной деятельности | 14    | 148 964           | 5 884 191         |
| Налог на прибыль к возмещению                                  |       | 64 657            | -                 |
| Запасы   |       | 70 606            | 60 202            |
| <b>Итого оборотные активы</b>                                  |       | <b>3 463 085</b>  | <b>9 874 578</b>  |
| <b>Внеоборотные активы:</b>                                    |       |                   |                   |
| Основные средства  | 15    | 26 514 972        | 27 489 032        |
| Нематериальные активы  |       | 7                 | 18                |
| Предоплата за основные средства                                |       | 841               | -                 |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>                               |       | <b>26 515 820</b> | <b>27 489 050</b> |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>  |       | <b>29 978 905</b> | <b>37 363 628</b> |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       |                   |                   |
| <b>Краткосрочные обязательства:</b>                            |       |                   |                   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                   | 16    | 1 242 140         | 1 285 783         |
| Налог на прибыль к уплате                                      |       | -                 | 220 475           |
| Кредиты и займы  | 17    | 3 268 679         | 4 482 584         |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>                       |       | <b>4 510 819</b>  | <b>5 988 842</b>  |
| <b>Долгосрочные обязательства:</b>                             |       |                   |                   |
| Кредиты и займы  | 17    | 14 522 026        | 18 907 317        |
| Отложенные налоговые обязательства                             | 18    | 265 468           | 275 970           |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>                        |       | <b>14 787 494</b> | <b>19 183 287</b> |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                     |       | <b>19 298 313</b> | <b>25 172 129</b> |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |       |                   |                   |
| Акционерный капитал  | 19    | 902 000           | 902 000           |
| Эмиссионный доход  |       | 409 400           | 409 400           |
| Нераспределенная прибыль                                       |       | 9 369 192         | 10 880 099        |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>   |       | <b>10 680 592</b> | <b>12 191 499</b> |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>                           |       | <b>29 978 905</b> | <b>37 363 628</b> |

Отчетность подписана и утверждена, к выпуску 2 апреля 2014 г.

Генеральный директор  
В. В. Шпаков



Финансовый директор  
Р. А. Гончаров

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 33 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОАО Новая перевозочная компания**  
**Отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

|   | Прим. | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Нераспределенная прибыль | Итого       |
|---|-------|---------------------|-------------------|--------------------------|-------------|
| Остаток на 1 января 2012 г.                     |       | 902 000             | 409 400           | 8 027 100                | 9 338 500   |
| Итого совокупный доход за период                |       | -                   | -                 | 4 253 806                | 4 253 806   |
| Дивиденды объявленные                           | 19    | -                   | -                 | (1 400 807)              | (1 400 807) |
| Остаток на 31 декабря 2012 г./ 1 января 2013 г. |       | 902 000             | 409 400           | 10 880 099               | 12 191 499  |
| Итого совокупный доход за период                |       | -                   | -                 | 1 289 099                | 1 289 099   |
| Дивиденды объявленные                           | 19    | -                   | -                 | (2 800 006)              | (2 800 006) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г.                   |       | 902 000             | 409 400           | 9 369 192                | 10 680 592  |

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 33 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

3

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

|   | Прим. | 2013 г.             | 2012 г.             |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>                                     |       |                     |                     |
| Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности   |       | 1 634 375           | 3 720 637           |
| Поправки на:  |       |                     |                     |
| Амортизацию основных средств  | 15    | 1 802 192           | 1 497 904           |
| Амортизацию нематериальных активов  | 7     | 11                  | 4 826               |
| Убыток от выбытия основных средств  | 7     | 54 699              | 25 197              |
| Финансовые расходы  | 10    | 1 877 993           | 3 411 071           |
|   |       | <b>5 369 270</b>    | <b>8 659 636</b>    |
| <b>Изменения в оборотном капитале</b>   |       |                     |                     |
| Запасы  |       | (10 404)            | (16 724)            |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность   |       | 614 526             | (631 374)           |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность  |       | (37 612)            | (41 092)            |
|   |       | <b>5 935 780</b>    | <b>7 970 446</b>    |
| <b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>                                  |       |                     |                     |
| Налог на прибыль уплаченный   |       | (167 878)           | (650 064)           |
|   |       | <b>5 767 902</b>    | <b>7 320 382</b>    |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                   |       |                     |                     |
| Приобретение дочерней компании – за вычетом приобретенных денежных средств                        | 23    | -                   | (17 356 208)        |
| Поступление денежных средств от продажи дочерней компании   | 23    | 6 054 017           | 13 186 280          |
| Приобретение основных средств   |       | (476 314)           | (10 688 660)        |
| Поступления от продажи основных средств   |       | 1 723               | 3 914               |
| Займы выданные – связанные стороны  |       | -                   | (700 000)           |
| Погашение займов, выданных связанным сторонам   |       | -                   | 700 000             |
| Проценты полученные   |       | 31 372              | 114 239             |
|   |       | <b>5 610 798</b>    | <b>(14 740 435)</b> |
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>                                       |       |                     |                     |
| Поступления от займов и кредитов  |       | 2 094 256           | 33 173 364          |
| Погашение займов и кредитов   |       | (8 079 992)         | (21 364 831)        |
| Погашение основной суммы долга по финансовой аренде   |       | (114 584)           | (321 674)           |
| Проценты уплаченные   |       | (2 102 070)         | (2 280 370)         |
| Дивиденды выплаченные   | 19    | (2 800 006)         | (1 400 807)         |
| Прочие  |       | (13 743)            | (22 672)            |
|   |       | <b>(11 016 141)</b> | <b>7 783 010</b>    |
| <b>Чистая сумма денежных средств, (использованных) в/подученных от от финансовой деятельности</b> |       |                     |                     |
|   |       | <b>362 559</b>      | <b>362 957</b>      |
| Курсовые убытки по денежным средствам и банковским овердрафтам                                    |       | (7 872)             | (283 637)           |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>                                       |       | <b>552 846</b>      | <b>473 526</b>      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>  | 13    | <b>907 533</b>      | <b>552 846</b>      |

Прилагаемые примечания на страницах 5 - 33 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

4

## **1 Общие сведения**

ОАО «Новая перевозочная компания» (далее – «Компания») была зарегистрирована в Российской Федерации как открытое акционерное общество 24 июня 2003. Юридический адрес Компании: г. Москва, Спартаковская пл., 16/15. Конечной контролирующей стороной Компании до июля 2012 г. являлась компания Mirbay International Inc., зарегистрированная на Багамских островах. С 17 июля 2012 г., материнская компания Globaltrans Investment Plc., зарегистрированная на Кипре, является также конечной контролирующей стороной.

Компания предоставляет услуги по железнодорожным перевозкам с использованием как арендованного, так и собственного подвижного состава. Основными заказчиками Компании являются крупнейшие российские металлургические комбинаты и нефтяные компании и их трейдеры. Основными поставщиками Компании являются ОАО «Российские железные дороги» и его филиалы (услуги по железнодорожным перевозкам).

Компания имеет значительные операции и обороты со связанными сторонами, в том числе дочерними компаниями Globaltrans (Примечание 22). Выручка Компании и финансовые результаты могут оказать влияние на корпоративную стратегию Globaltrans.

В мае 2012 г. Компания приобрела дочернюю компанию, которая предоставляет услуги по железнодорожным перевозкам в основном крупной металлургической группе (Примечание 23). Данная компания была консолидирована в течение двух месяцев, пока не была продана Globaltrans Investment Plc. Приобретенный бизнес рассматривался как прекращенная деятельность, поэтому не повлиял на доходы или расходы, отраженные в отчетности за 2012 г. После продажи, Компания продолжила предоставлять услуги данной компании под общим контролем. В течение 2013 г. Globaltrans Investment Plc. приобрел еще одну дочернюю компанию, которая обеспечивает железнодорожные транспортные услуги еще одной крупной металлургической группе. В результате в течение 2013 г. около 48% выручки Общества было сформировано в результате операций с этими двумя компаниями под общим контролем (Примечания 5 и 22). Обе организации имели долгосрочные контракты с крупнейшими металлургическими производителями, что, по мнению руководства, снижает риск концентрации клиентской базы. С февраля 2014 г., долгосрочные контракты с одной из этих металлургических групп переданы Компании, что снижает объем операций со связанными сторонами.

## **2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики**

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) исходя из правил учета по фактическим затратам, кроме первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

В 2013 года Компания не имела дочерних компаний, поэтому данная финансовая отчетность не раскрыта как консолидированная. Как указано в Примечаниях 23 и 1, Компания приобрела дочернюю компанию в мае 2012 г., и впоследствии продала ей материнской компании в июле 2012 г. Дочерняя компания была консолидирована в течение двух месяцев, когда она принадлежала Компании.

**Дефицит оборотного капитала.** По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания имеет чистые краткосрочные обязательства в размере 1 047 734 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: чистые краткосрочные активы в размере 3 885 737 тыс. руб.). По мнению руководства, Компания сможет выполнить свои обязательства в установленные сроки. Деятельность компании исторически обеспечивает поступление положительных денежных потоков от операционной деятельности. Кроме того, Компания имеет неиспользованные лимиты для получения заемных средств в сумме 11 300 000 тыс. рублей. Соответственно, настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности.

## 2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

### Новые стандарты, интерпретации и поправки к опубликованным стандартам

#### (а) Применение новых или измененных стандартов, интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации МСФО вступили в силу применительно к Компании с 1 января 2013 г. Данные стандарты и интерпретации не оказали существенного влияния на результаты деятельности и финансовое положение Компании, и не привели к реклассификации соответствующих показателей в данной финансовой отчетности. Все изменения в учетную политику были внесены ретроспективно, при этом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2013 г. по результатам принятия этой учетной политики не было.

- **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. Стандарт привел к дополнительному раскрытию информации в данной финансовой отчетности (Примечание 20).
- **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. Предложенное 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 финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.
- **«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 финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.
- **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 сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов. 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 в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.



## 2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. 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. Данные изменения не применимы к деятельности Компании.
- (b) Новые и измененные стандарты и интерпретации, которые являются необязательными для Компании, еще не вступили в силу и не были приняты Компанией 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.
  - Все долевыми инструментами 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 долевыми инструментами 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 собственного 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 инструментам хеджирования, 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. Компания не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

## 2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (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 Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

(с) *Новые и измененные стандарты и интерпретации, которые неприменимы к деятельности Компании и еще не вступили в силу:*

- **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»** (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты);
- **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).
- **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).
- **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).
- **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).
- **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).

### *Основные принципы учетной политики*

**Валюта представления финансовой отчетности.** Все суммы в настоящей финансовой отчетности представлены в тысячах российских рублей («тыс. рублей»), если не указано иное.

**Основные средства и нематериальные активы.** Основные средства и нематериальные активы отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если таковой имеется. Первоначальная стоимость включает расходы по кредитам на создание фондов специального и общего назначения, привлеченных для финансирования строительства квалифицируемых активов.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств и нематериальных активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости, полученной от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, и убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытков.

## 2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных для определения стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между выручкой, полученной от продажи, и балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прибыли или убытков.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене узлов.

**Амортизация.** Амортизация основных средств и нематериальных активов рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

|  | Количество лет |
|--|----------------|
| <b>Основные средства</b>               |                |
| Подвижной состав – новый               | 25             |
| Оборудование и автомобильный транспорт | 3-10           |
| Прочие                                 | 3              |

Компания также приобретает основные средства, бывшие в эксплуатации. Для таких основных средств срок полезного использования определяется в зависимости от периода, в течение которого Компания планирует использовать данное основное средство в целях получения экономической выгоды. Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом 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 полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

**Операционная аренда.** В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в составе прибыли или убытков линейным методом в течение всего срока аренды. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

**Обязательства по финансовому лизингу.** В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору лизинга, при котором происходит передача Компании всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока лизинга по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей. Сумма каждого лизингового платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по лизингу. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов отражаются в составе прибыли или убытков в течение срока лизинга с применением метода эффективной ставки процента.

Активы, приобретенные по договорам финансового лизинга, амортизируются в течение полезного срока использования или срока аренды, если он более короткий, если Компания не уверена, что сможет приобрести право собственности на этот актив на момент окончания срока действия договора лизинга.

По лизинговым соглашениям, предусматривающим плавающую процентную ставку, минимальные лизинговые платежи признаются по процентной ставке, применимой на дату начала лизинга, а будущие изменения в процентных ставках отражаются в составе прибыли или убытков по мере их возникновения.

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы Компании представлены только категорией «займы и дебиторская задолженность». Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

## 2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Все финансовые активы и финансовые обязательства Компания первоначально признаются 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 совершаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом, или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Любая покупка или продажа финансовых инструментов Компании признается на дату расчета.

**Прекращение учета финансовых активов.** Компания прекращает учитывать финансовые активы в тот момент, когда (i) они погашены либо иным образом истек срок на право получения денежных средств по ним, или (ii) Компания передала все существенные риски и выгоды, связанные с правами собственности на данные активы, или (iii) Компания не передала и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды, связанные с правами собственности на данные активы, но при этом не сохранила контроля над ними. 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.

**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 согласно договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность.** Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии суждений руководства и объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный договором срок.

Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с применением эффективной ставки процента. Сумма резерва отражается в составе прибыли или убытков.

**Налог на добавленную стоимость.** НДС, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от заказчиков или (б) дату поставки товаров или услуг заказчиком. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, при получении счета-фактуры, за исключением НДС, уплачиваемого с экспортной реализации, который подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта. Налоговое законодательство позволяет производить оплату НДС после взаимозачета НДС к уплате и НДС к получению. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС. Обязательства по аренде отражаются без учета НДС. В случае, когда арендные платежи включают НДС, НДС по произведенным арендным платежам может быть зачтен против НДС по реализации. Платежи, направленные на приобретение основных средств, отраженные в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности, и платежи по финансовому лизингу, отраженные в составе денежных потоков от финансовой деятельности, приведены без учета НДС. НДС включен в движение изменения оборотного капитала, в рамках торговой и прочей дебиторской задолженности в Отчете о движении денежных средств.

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

## **2 Принципы подготовки и 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. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена реализации оценивается как стоимость продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

**Прекращенная деятельность.** Под прекращенной деятельностью понимают актив Компании, который либо уже выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и (а) представляет собой отдельное крупное подразделение бизнеса или географический сегмент; (b) является частью единого скоординированного плана по выбытию отдельного крупного производственного подразделения или географического сегмента; или (с) является дочерней компанией, приобретенной исключительно с целью ее перепродажи. Прибыль от прекращенной деятельности отражается в отчетности отдельно от прибыли от продолжающейся деятельности. Для прекращенной деятельности, которая классифицируется как удерживаемая для продажи, например, дочерние компании, приобретенные исключительно с целью перепродажи, не требуется дополнительного раскрытия информации в отчете о движении денежных средств.

**Дивиденды.** Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности.

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

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.** Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Резервы предстоящих расходов и платежей.** Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

**Пересчет иностранной валюты.** Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компания является национальная валюта Российской Федерации – Российский рубль («руб.») – валюта преобладающей экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному обменному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты. Курсовые разницы, возникающие при расчетах по операциям, а также при переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальным обменным курсам ЦБ РФ на конец года, отражаются в составе прибыли или убытков.

## **2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)**

На 31 декабря 2013 г. официальный обменный курс, используемый для перевода балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США = 32,73 руб. (31 декабря 2012 г.: 1 долл. США = 30,37 руб.).

**Признание выручки.** Выручка признается в момент оказания услуг по заключенным контрактам, когда цена является фиксированной или определенной и получение возмещения является достаточно вероятным. Выручка от транспортных услуг представляет собой агентское вознаграждение, когда Компания выступает посредником, и выручку от оказания услуг, когда Компания самостоятельно оказывает соответствующие транспортные услуги. Выручка от оказания агентских и транспортных услуг отражается в том периоде, в котором данные услуги были оказаны.

Компания оказывает услуги по организации перевозок и иные аналогичные услуги для заказчиков, используя собственный или арендованный подвижной состав.

### *a) Выручка от оказания транспортных услуг – операторские перевозки*

Компания осуществляет три вида операторских перевозок:

- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей. Затраты по тарифу ОАО «Российские железные дороги» несет Компания. Общая сумма поступлений за вычетом НДС относится на выручку Компании (Примечание б);
- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей за исключением тарифа ОАО «Российские железные дороги», который классифицируется как возмещаемый расход и перевыставляется заказчику. Выручкой Компании по данному виду деятельности является общая сумма поступлений за вычетом НДС и перевыставляемого тарифа (Примечание б);
- Компания заключает с заказчиком договор на осуществление операторских перевозок, оговаривая стоимость услуг, предоставляемых заказчику, условия платежей, несет кредитный риск и контролирует движение денежных средств и платежей за исключением тарифа ОАО «Российские железные дороги», который заказчик оплачивает ОАО «Российские железные дороги» напрямую. Общая сумма поступлений за вычетом НДС относится на выручку Компании.

Себестоимость реализации по этому виду деятельности обычно включает железнодорожный тариф, назначаемый транспортными предприятиями (для первого вида контрактов), амортизацию собственных вагонов Компании, затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание собственного и арендованного подвижного состава и арендные платежи за вагоны, находящиеся в операционной аренде.

### *b) Транспортные услуги – экспедирование груза*

Компания выступает в роли посредника для транспортных организаций и оплачивает транспортные расходы от имени своих заказчиков. Эти расходы, возмещаемые заказчиками Компании, не включаются в состав себестоимости, а проходят по транзитным счетам Компании. Таким образом, по данному виду деятельности в состав выручки от реализации включается только получаемое Компанией агентское вознаграждение. Дебиторская задолженность и обязательства, возникающие в связи с такой деятельностью, отражаются как дебиторская и кредиторская задолженность. Данный вид договоров используется Компанией при оказании транспортных услуг с использованием парка заказчиков или ОАО «Российские железные дороги».

### *c) Выручка от сдачи подвижного состава в аренду*

Выручка Компании от сдачи вагонов в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия договоров операционной аренды на основе фактического периода использования вагонов заказчиком.

## 2 Принципы подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

**Вознаграждение сотрудникам.** 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 по добровольному медицинскому страхованию) проводится в том году, когда соответствующие услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Расходы, связанные с выплатой вознаграждения сотрудникам, отражаются в составе прибыли или убытков.

**Информация по сегментам.** Сегменты отражаются в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой Компанией ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, чья выручка, результаты деятельности или активы составляют десять процентов или более от всех сегментов, отражаются отдельно, если только не соблюдаются критерии для агрегирования.

## 3 Управление финансовыми рисками

Деятельность Компании подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения курсов валют, риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости), кредитному риску и риску ликвидности. Общая программа по управлению рисками Компании учитывает непредсказуемость финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциальных неблагоприятных воздействий на финансовые показатели.

### Финансовые инструменты по категориям

Финансовые инструменты по категориям по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. представлены в таблице ниже:

|   | 2013 г.           | 2012 г.           |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Финансовые активы</i>  |                   |                   |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                                     | 1 362 955         | 7 192 201         |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 907 533           | 552 846           |
| <b>Итого финансовые активы</b>  | <b>2 270 488</b>  | <b>7 745 047</b>  |
| <i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизационной стоимости</i>       |                   |                   |
| Кредиты и займы   | 17 790 705        | 23 389 902        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                                    | 460 172           | 624 173           |
| <b>Итого финансовые обязательства, учитываемые по амортизационной стоимости</b> | <b>18 250 877</b> | <b>24 014 075</b> |

#### a) Рыночный риск

##### i. Валютный риск

У Компании есть кредиты, выраженные в иностранной валюте (Примечание 17), в связи с этим Компания подвержена валютному риску. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению валютных рисков.

Формально Компания не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Руководство следит за изменением обменного курса и предпринимает необходимые меры по контролю уровня обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Компании.

Суммы активов и обязательств, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 2012 г. представлены в таблице ниже:

|               | 2013 г. | 2012 г. |
|---------------|---------|---------|
| Активы        | 164 890 | 16 957  |
| Обязательства | 372 955 | 647 093 |

Если бы курс доллара США увеличился/уменьшился на 10% (31 декабря 2012 г.: 10%) по отношению к российскому рублю на 31 декабря 2013 г., то прибыль до налогообложения на эту дату уменьшилась/увеличилась бы примерно на 31 506 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 53 124 тыс. рублей).

Суммы активов и обязательств, выраженных в Евро по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. были незначительные.



**3 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

*ii. Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости*

Прибыль и денежные потоки Компании подвержены риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости обязательств по кредитам (Примечание 17), привлеченных под плавающие процентные ставки. Кроме того, Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости в результате колебаний рыночной стоимости обязательств по лизингу и кредитов с фиксированной процентной ставкой (Примечание 17).

Компания привлекает банковские кредиты по текущим рыночным процентным ставкам и не использует какие-либо инструменты хеджирования в целях управления риском изменения процентных ставок. Руководство следит за изменениями процентных ставок и принимает меры по снижению данных рисков, насколько это возможно, обеспечивая наличие у Компании финансовых обязательств, как с плавающей, так и с фиксированной процентной ставкой. Изменения процентных ставок возможны, но, как ожидается, они не окажут существенного влияния на финансовые показатели Компании.

Если бы процентные ставки по договорам, предусматривающим плавающую процентную ставку, увеличились/уменьшились бы на 100 базисных пунктов, чистая прибыль за год, окончившийся 31 декабря 2013 г. уменьшилась/увеличилась бы примерно на 20 537 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: уменьшилась/увеличилась бы примерно на 58 966 тыс. рублей).

*b) Кредитный риск*

Активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13) и торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 14). Кроме того, гарантии, предоставленные связанным сторонам, ведут к возникновению кредитного риска (Примечание 22). С декабря 2012 г. по ноябрь 2013 г. Компания выступила поручителем по кредитному договору связанной стороны (Примечание 22).

В Компании разработаны процедуры, согласно которым реализация услуг осуществляется только заказчиком с надлежащей кредитной историей. Балансовая стоимость данных активов за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности и максимальная сумма к погашению по выданной гарантии представляют собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности может зависеть от определенных экономических факторов, руководство Компании считает, что у Компании отсутствует существенный риск потерь, превышающих созданный резерв.

В таблице внизу представлен анализ дебиторской задолженности на основе договорных сроков погашения на отчетную дату:

|                                    | Полностью исполняемая | Просроченная, но не обесцененная | Обесцененная  | Резерв под обесценение задолженности | Итого            |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|---------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>На 31 декабря 2013 г.</b>       |                       |                                  |               |                                      |                  |
| Торговая дебиторская задолженность | 404 926               | 796 055                          | 78 472        | (78 472)                             | 1 200 981        |
| Прочая дебиторская задолженность   | 151 597               | 10 377                           | 17 357        | (17 357)                             | 161 974          |
| <b>Итого</b>                       | <b>556 523</b>        | <b>806 432</b>                   | <b>95 829</b> | <b>(95 829)</b>                      | <b>1 362 955</b> |
| <b>На 31 декабря 2012 г.</b>       |                       |                                  |               |                                      |                  |
| Торговая дебиторская задолженность | 315 855               | 974 497                          | 22 144        | (22 144)                             | 1 290 352        |
| Прочая дебиторская задолженность   | 5 884 999             | 16 850                           | 17 960        | (17 960)                             | 5 901 849        |
| <b>Итого</b>                       | <b>6 200 854</b>      | <b>991 347</b>                   | <b>40 104</b> | <b>(40 104)</b>                      | <b>7 192 201</b> |

### 3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, можно оценить на основании внешних кредитных рейтингов, если таковые имеются. Для дебиторской задолженности, не имеющей внешнего кредитного рейтинга, применяется оценка кредитного рейтинга руководством Компании на основании предшествующего опыта совместной работы. Контрагентов, с которыми Компанию связывают долгосрочные договорные отношения, руководство Компании определяет как имеющих низкий риск неплатежеспособности. В таблице внизу представлен анализ дебиторской задолженности на основе длительности совместной работы:

|   | 2013 г.        | 2012 г.          |
|---|----------------|------------------|
| Дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Компания имеет опыт работы свыше одного года | 531 145        | 6 196 137        |
| Дебиторская задолженность контрагентов, с которыми Компания имеет опыт работы менее одного года | 25 378         | 4 717            |
| <b>Итого</b>  | <b>556 523</b> | <b>6 200 854</b> |

Анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения выглядит следующим образом:

|                        | 2013 г.        | 2012 г.        |
|------------------------|----------------|----------------|
| Менее чем 1 месяц      | 633 518        | 763 382        |
| От 1 до 3 месяцев      | 111 055        | 114 697        |
| От 3 до 6 месяцев      | 33 927         | 64 235         |
| От 6 месяцев до 1 года | 20 536         | 46 251         |
| Свыше 1 года           | 7 396          | 2 780          |
| <b>Итого</b>           | <b>806 432</b> | <b>991 345</b> |

В таблице ниже представлены остатки денежных средств на банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

|  | Рейтинг   | 2013 г.        | 2012 г.        |
|--|-----------|----------------|----------------|
| Moody's  | Aaa – A3  | 8              | 17 000         |
| Moody's  | Baa1 – B3 | 647 319        | 535 812        |
| Standard & Poor's  | BB+ – BBB | 259 726        | 10             |
| Прочие банки без рейтинга  |           | 435            | -              |
| <b>Итого денежных средств на банковских счетах и краткосрочных депозитах</b> |           | <b>907 488</b> | <b>552 822</b> |

#### с) Риск ликвидности

Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточного уровня денежных средств и возможности их привлечения посредством доступных кредитных инструментов. Руководство контролирует текущую ликвидность на основе ожидаемых денежных потоков и ожидаемого поступления выручки. Риск ликвидности оценивается путем прогнозирования будущих денежных потоков в момент подписания новых кредитных договоров, а также с помощью процедур бюджетирования. Данное мнение основывается на долгосрочной кредитной истории финансирования со многими финансовыми институтами и наличием достаточного количества подвижного состава для его возможного использования в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам.

Наличие открытых кредитных линий и долгосрочных кредитов дает Компании возможность сбалансировать кредитный портфель и снизить риск влияния неблагоприятных колебаний финансовых рынков.

На 31 декабря 2013 г. Компания имеет неиспользованные кредитные линии в размере 11 300 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 9 490 063 тыс. рублей).

В таблице ниже представлен анализ обязательств Компании по отношению к третьим и связанным сторонам по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Суммы, представленные в таблице, представляют собой недисконтированные будущие денежные потоки. Обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г.

3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

|  | Менее<br>1 месяца | От 1 до<br>3 месяцев | От 3 до<br>6 месяцев | От<br>6 месяцев<br>до 1 года | От 1 до<br>2 лет  | От 2 до<br>5 лет  | Более<br>5 лет | Итого             |
|--|-------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| <b>На 31 декабря 2013 г.</b>   |                   |                      |                      |                              |                   |                   |                |                   |
| Кредиты и займы  | 340 772           | 980 832              | 945 084              | 2 206 822                    | 13 483 179        | 2 045 343         | -              | 20 002 032        |
| Торговая и прочая<br>кредиторская<br>задолженность                           | 442 107           | 4 102                | 4 240                | 9 722                        | -                 | -                 | -              | 460 171           |
| <b>Итого</b>   | <b>782 879</b>    | <b>984 934</b>       | <b>949 324</b>       | <b>2 216 544</b>             | <b>13 483 179</b> | <b>2 045 343</b>  | <b>-</b>       | <b>20 462 203</b> |
| <b>На 31 декабря 2012 г.</b>   |                   |                      |                      |                              |                   |                   |                |                   |
| Кредиты и займы  | 408 758           | 1 301 500            | 1 393 043            | 3 078 832                    | 5 865 930         | 15 758 883        | -              | 27 806 946        |
| Торговая и прочая<br>кредиторская<br>задолженность                           | 596 110           | 4 009                | 3 912                | 20 142                       | -                 | -                 | -              | 624 173           |
| Выданные гарантии<br>(максимально<br>возможная сумма<br>платежа по гарантии) | 5 045             | 9 602                | 14 809               | 95 779                       | 181 152           | 464 115           | -              | 770 502           |
| <b>Итого</b>   | <b>1 009 913</b>  | <b>1 315 111</b>     | <b>1 411 764</b>     | <b>3 194 753</b>             | <b>6 047 082</b>  | <b>16 222 998</b> | <b>-</b>       | <b>29 201 621</b> |

Примечание: торговая и прочая кредиторская задолженность не включает в себя авансы полученные, обязательства перед государственными органами, налоги и обязательства по выплатам в пользу персонала.

d) Управление капиталом

Основной задачей Компании при управлении капиталом является сохранение способности Компании осуществлять непрерывную деятельность с целью обеспечения требуемой доходности Компании, а также сохранения оптимальной структуры и снижения стоимости капитала. Для анализа достаточности капитала Компания использует общую сумму капитала, кредитов и займов за минусом денежных средств и их эквивалентов.

Внешние требования наложены на капитал по долгосрочным кредитным договорам с финансовыми институтами. Руководство полагает, что Компания будет в состоянии выполнить внешние требования в течение сроков договоров.

В 2012 и 2013 гг. Компания выполнила все внешние требования, наложенные на капитал Компании.

С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может варьировать сумму выплачиваемых дивидендов или продавать активы для уменьшения задолженности. Руководство полагает, что текущая сумма капитала является достаточной для финансирования деятельности Компании и ее дальнейшего развития. Компания также осуществляет контроль за капиталом исходя из удельного веса заемных средств в общей капитализации. Общая капитализация представляет собой сумму кредитов и капитала Компании за минусом денежных средств и их эквивалентов на дату расчета.

Компания проводит анализ структуры капитала с использованием коэффициента удельного веса заемных средств. На 31 декабря 2013 г. и 2012 г. это соотношение было следующим:

|  | Прим. | 2013 г.           | 2012 г.           |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Итого кредиты и займы                          | 17    | 17 790 705        | 23 389 901        |
| За вычетом: денежные средства и их эквиваленты | 13    | (907 533)         | (552 846)         |
| <b>Чистые обязательства</b>                    |       | <b>16 883 172</b> | <b>22 837 055</b> |
| Итого капитал                                  |       | 10 680 592        | 12 191 499        |
| <b>Общая капитализация</b>                     |       | <b>27 563 764</b> | <b>35 028 554</b> |
| <b>Удельный вес заемных средств</b>            |       | <b>61%</b>        | <b>65%</b>        |

### 3 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### е) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если таковая имелась) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Оценка справедливой стоимости анализируется с помощью уровней в иерархии справедливой стоимости следующим образом: (I) первый уровень – это измерения котировок (без корректировок) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (II) второй уровень измерения – все затраты наблюдаемые для активов и обязательств либо прямо (как цены), либо косвенно (как производные от цен), и (III) третий уровень не рассматривает рыночные данные (т.е. не наблюдаемые исходные данные). Руководство для оценки финансовых инструментов по категориям, использует иерархию оценки справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, тогда эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается по справедливой стоимости в полном объеме.

#### *Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, 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.

### 4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

#### *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Балансовая стоимость займов и дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому 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 финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Сроки полезного использования основных средств.** Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды.

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

Если бы средний расчетный срок полезного использования подвижного состава был определен на 5 лет больше или меньше, то амортизационные отчисления за год, окончившийся 31 декабря 2013 г., оказались бы на 61 678 тыс. рублей ниже или на 107 421 тыс. рублей выше соответственно (2012 г.: на 95 028 тыс. рублей ниже или на 108 918 тыс. рублей выше соответственно).

**Признание выручки.** Для оказания услуг по организации перевозок Компания использует собственный либо арендованный подвижной состав. Компания осуществляет два основных типа операторских перевозок, по-разному отражающихся для целей признания выручки с применением ключевых бухгалтерских оценок:

Заказчики Компании не взаимодействуют с ОАО «Российские железные дороги» напрямую. Компания выставляет заказчикам полную стоимость услуг, при этом тариф ОАО «Российские железные дороги» за пользование инфраструктурой и локомотивной тягой относится на затраты Компании. Существует ряд факторов, указывающих на то, что Компания выступает в роли агента, в частности, на это указывает тот факт, что информация о тарифах ОАО «Российские железные дороги» является общедоступной, а, следовательно, доступна заказчику, и риски по доставке груза несет ОАО «Российские железные дороги». Тем не менее, Компания несет кредитный риск и контролирует движения денежных средств и платежей. Для оказания услуг Компания использует собственный либо арендованный подвижной состав, несет расходы по тарифу на возврат порожнего подвижного состава либо по его доставке в следующий пункт отправки. Также, Компания самостоятельно определяет ценовую политику, в соответствии с которой при формировании цены на перевозки закладываются возможные потери от уплаты тарифа на возврат порожнего состава.

По мнению руководства, Компания при оказании данных услуг выступает в качестве оператора, учитывая поступления от заказчиков в составе выручки, а тариф ОАО «Российские железные дороги» в составе себестоимости реализации. В случае если бы железнодорожный тариф за груженный рейс, непосредственно отнесенный на расходы по организации перевозок, был исключен из суммы выручки и себестоимости, то за год, окончившийся 31 декабря 2013 г., уменьшение каждой из этих статей составило бы 139 804 тыс. рублей (2012 г.: 107 371 тыс. рублей) (Примечание 6).

#### **5 Информация по сегментам**

Высшим органом оперативного управления Компании является Совет директоров, который рассматривает управленческую отчетность с целью оценки деятельности Компании и распределения ресурсов. Руководство определяет операционные сегменты, опираясь на эту отчетность.

Совет директоров рассматривает операторскую деятельность (транспортные услуги) в разрезе вида подвижного состава – полувагоны, цистерны, хопперы, локомотивы и платформы. Все остальные виды выручки (доходы от сдачи в аренду подвижного состава, агентское вознаграждение и прочая выручка) рассматриваются руководством в общем, так как эти виды выручки являются второстепенными для Компании.

Высший орган оперативного управления рассматривает выручку, получаемую от операторской деятельности, а также расходы, такие как: груженный и порожний тариф, расходы на операционную аренду подвижного состава и амортизацию в разрезе подвижного состава. Все прочие расходы рассматриваются совокупно.

Высший орган оперативного управления рассматривает финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, скорректированную таким образом, чтобы отвечать требованиям к внутренней отчетности. Такая финансовая отчетность не соответствует Международным Стандартам финансовой отчетности по определенным аспектам, в частности по моменту признания выручки от перевозок и расходов по железнодорожному тарифу.

Активы и обязательства не отображаются в разрезе сегментов, т.к. не рассматриваются Высшим органом оперативного управления с данной точки зрения.

Капитальные расходы включают поступление подвижного состава в состав основных средств.

Компания не имеет операций между различными бизнес-сегментами.

ОАО «Новая перевозочная компания»  
Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.  
(в тысячах российских рублей)

## 5 Информация по сегментам (продолжение)

Два операционных сегмента (полувагоны и цистерны) были объединены как единый отчетный сегмент по сходным признакам. Все прочие операционные сегменты (хопперы, локомотивы, платформы) не рассматриваются отдельно, т.к. не превышают количественный порог.

|  | Полувагоны<br>и цистерны | Все прочие<br>сегменты | Итого             |
|--|--------------------------|------------------------|-------------------|
| <b>Год, окончившийся 31 декабря 2013 г.</b>                                |                          |                        |                   |
| Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)               | 20 535 392               | 329 646                | 20 865 038        |
| <b>Выручка (от внешних заказчиков)</b>                                     | <b>20 535 392</b>        | <b>329 646</b>         | <b>20 865 038</b> |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при<br>груженом пробеге | (66 442)                 | (73 033)               | (139 475)         |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при<br>порожном пробеге | (4 518 360)              | (89 553)               | (4 607 913)       |
| Амортизация  | (1 767 334)              | (34 858)               | (1 802 192)       |
| Операционная аренда вагонов  | (5 118 167)              | -                      | (5 118 167)       |
| <b>Результат деятельности сегмента</b>                                     | <b>9 065 089</b>         | <b>132 202</b>         | <b>9 197 291</b>  |
| Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные<br>сегменты)       | 872 393                  | 12 161                 | 884 554           |
| <b>Год, окончившийся 31 декабря 2012 г.</b>                                |                          |                        |                   |
| Итого выручка – транспортные услуги (операторские перевозки)               | 20 673 657               | 456 850                | 21 130 507        |
| <b>Выручка (от внешних заказчиков)</b>                                     | <b>20 673 657</b>        | <b>456 850</b>         | <b>21 130 507</b> |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при<br>груженом пробеге | (47 162)                 | (60 021)               | (107 183)         |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при<br>порожном пробеге | (3 307 592)              | (99 187)               | (3 406 779)       |
| Амортизация  | (1 463 728)              | (34 167)               | (1 497 895)       |
| Операционная аренда вагонов  | (4 349 776)              | (38 813)               | (4 388 589)       |
| <b>Результат деятельности сегмента</b>                                     | <b>11 505 399</b>        | <b>224 662</b>         | <b>11 730 061</b> |
| Поступления внеоборотных активов (включенных в отчетные<br>сегменты)       | 12 436 278               | -                      | 12 436 278        |

Информация по активам предоставляется Высшему органу оперативного управления только в натуральных единицах (количество подвижного состава) и не представляется в денежном выражении. Сверка выручки по отчетным сегментам к выручке Компании выглядит следующим образом:

| Выручка                                    | 2013 г.           | 2012 г.           |
|--|-------------------|-------------------|
| Итого выручка по отчетным сегментам        | 20 865 038        | 21 130 507        |
| Итого выручка – аренда подвижного состава  | 583 603           | 810 138           |
| Итого выручка – прочее                     | 53 818            | 39 783            |
| Корректировки:                             |                   |                   |
| Корректировка по моменту признания выручки | (65 970)          | 160 663           |
| <b>Итого выручка Компании</b>              | <b>21 436 489</b> | <b>22 141 091</b> |

Сверка тарифов по отчетным сегментам к тарифам Компании выглядит следующим образом:

| Тарифы   | 2013 г.            | 2012 г.            |
|--|--------------------|--------------------|
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при груженом пробеге<br>(отчетные сегменты) | (139 475)          | (107 183)          |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге<br>(отчетные сегменты) | (4 607 913)        | (3 406 779)        |
| Корректировка по моменту признания тарифа – груженный пробег                                   | (329)              | 188                |
| Корректировка по моменту признания тарифа – порожний пробег                                    | 25 353             | (5 346)            |
| Прочие тарифы и услуги, предоставленные прочими перевозчиками                                  | (1 373 527)        | (1 644 950)        |
| <b>Итого транспортные услуги, предоставленные Компании прочими<br/>перевозчиками</b>           | <b>(6 095 891)</b> | <b>(5 164 070)</b> |

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

**5 Информация по сегментам (продолжение)**

Сверка результатов деятельности сегментов к прибыли за год выглядит следующим образом:

|   | 2013 г.          | 2012 г.           |
|---|------------------|-------------------|
| <b>Результат деятельности сегмента</b>  | <b>9 197 291</b> | <b>11 730 061</b> |
| Корректировка по моменту признания выручки  | (65 970)         | 160 663           |
| Корректировка по моменту признания железнодорожного тарифа, признаваемого в расходах                                | 25 024           | (5 158)           |
| Прочая выручка*   | 637 421          | 849 921           |
| Прочие доходы*  | 242 540          | 157 850           |
| Прочие тарифы и услуги, предоставленные прочими перевозчиками*  | (1 373 527)      | (1 644 950)       |
| Амортизация нематериальных активов и основных средств*  | (11)             | (4 835)           |
| Затраты на оплату труда*  | (1 288 774)      | (1 264 839)       |
| Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава, запасных частей, расходы на привлечение локомотивной бригады* | (2 707 728)      | (1 815 077)       |
| Прочие расходы*   | (1 153 898)      | (1 072 791)       |
| <b>Операционная прибыль</b>   | <b>3 512 368</b> | <b>7 090 845</b>  |
| Чистые финансовые расходы   | (1 826 447)      | (2 250 529)       |
| Убыток по курсовым разницам – финансовая деятельность   | (51 546)         | (1 121 660)       |
| Доходы по гарантиям выданным  | -                | 1 981             |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   | <b>1 634 375</b> | <b>3 720 637</b>  |
| Расходы по налогу на прибыль  | (345 276)        | (758 364)         |
| <b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>  | <b>1 289 099</b> | <b>2 962 273</b>  |
| <b>Прибыль за год от прекращенной деятельности</b>  | <b>-</b>         | <b>1 291 533</b>  |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>  | <b>1 289 099</b> | <b>4 253 806</b>  |

\* Данные элементы доходов и расходов не включаются в результат деятельности сегментов, который рассматривает Высший орган оперативного управления.

Выручка Компании анализируется по категориям в Примечании 6.

Вся выручка за год, окончившийся 31 декабря 2013 и 2012 гг. по географическому сегменту относится к Российской Федерации. Эта информация основана на местоположении возникновения продаж. Внеоборотные активы также находятся на территории Российской Федерации.

Информация о выручке от транспортных услуг от основных заказчиков за год, окончившийся 31 декабря 2013 и 2012 гг. представлена ниже:

| Основные заказчики                       | Сегмент                |                   | % выручка |
|--|------------------------|-------------------|-----------|
| За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. |                        |                   |           |
| Заказчик 1 (Компании Группы Globaltrans) | Полувагоны             | 10 225 929        | 48%       |
| Заказчик 2                               | Полувагоны и платформы | 902 513           | 4%        |
| <b>Итого</b>                             |                        | <b>11 128 442</b> |           |
| За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. |                        |                   |           |
| Заказчик 1                               | Полувагоны             | 3 927 462         | 18%       |
| Заказчик 2 (Компании Группы Globaltrans) | Полувагоны и платформы | 2 323 425         | 11%       |
| <b>Итого</b>                             |                        | <b>6 250 887</b>  |           |

**6 Выручка**

|  | 2013 г.           | 2012 г.           |
|--|-------------------|-------------------|
| Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф уплачивается Компанией)  | 429 364           | 332 380           |
| Транспортные услуги – операторские перевозки (тариф уплачивается заказчиком) | 20 369 678        | 20 958 790        |
| Транспортные услуги – экспедирование груза                                   | 20 861            | 15 702            |
| Операционная аренда подвижного состава                                       | 583 603           | 810 138           |
| Прочая выручка   | 32 983            | 24 081            |
| <b>Итого</b>   | <b>21 436 489</b> | <b>22 141 091</b> |



**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

**7 Расходы по элементам затрат**

|   | <b>2013 г.</b>    | <b>2012 г.</b>    |
|---|-------------------|-------------------|
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – грузные отправки   | 139 804           | 107 371           |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями | 5 956 087         | 5 056 699         |
| Операционная аренда – подвижной состав  | 5 118 167         | 4 388 589         |
| Ремонты и техническое обслуживание  | 2 707 728         | 1 721 440         |
| Амортизация основных средств  | 1 791 568         | 1 488 432         |
| Затраты на оплату труда   | 394 330           | 321 170           |
| Топливо и запасные части – локомотивы   | 37 182            | 56 113            |
| Амортизация нематериальных активов  | -                 | 4 821             |
| Прочие расходы  | 169 016           | 148 522           |
| <b>Итого себестоимость оказанных услуг</b>  | <b>16 313 882</b> | <b>13 293 157</b> |
|   | <b>2013 г.</b>    | <b>2012 г.</b>    |
| <i>Административные расходы</i>   |                   |                   |
| Расходы на оплату труда   | 835 002           | 876 469           |
| Налоги (кроме налога на прибыль и налога на добавленную стоимость)  | 558 013           | 514 560           |
| Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)  | 83 859            | 135 707           |
| Операционная аренда – офисные помещения   | 73 850            | 72 376            |
| Обесценение дебиторской задолженности   | 62 324            | 21 143            |
| Информационные услуги   | 20 863            | 21 181            |
| Расходы на услуги связи   | 18 509            | 18 431            |
| Амортизация основных средств  | 10 624            | 9 472             |
| Амортизация нематериальных активов  | 11                | 5                 |
| Прочие расходы  | 121 669           | 131 161           |
| <b>Итого административные расходы</b>   | <b>1 784 724</b>  | <b>1 800 505</b>  |
|   | <b>2013 г.</b>    | <b>2012 г.</b>    |
| <i>Расходы на продажу и маркетинг</i>   |                   |                   |
| Расходы на оплату труда   | 59 442            | 67 200            |
| Расходы на рекламу  | 8 613             | 9 291             |
| <b>Итого расходы на продажу и маркетинг</b>   | <b>68 055</b>     | <b>76 491</b>     |
|   | <b>2013 г.</b>    | <b>2012 г.</b>    |
| <i>Итого расходы</i>  |                   |                   |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу – грузные отправки   | 139 804           | 107 371           |
| Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге, прочие тарифы и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями | 5 956 087         | 5 056 699         |
| Операционная аренда – подвижной состав  | 5 118 167         | 4 388 589         |
| Ремонты и техническое обслуживание  | 2 707 728         | 1 721 440         |
| Амортизация основных средств (Примечание 15)  | 1 802 192         | 1 497 904         |
| Расходы на оплату труда (Примечание 9)  | 1 288 774         | 1 264 839         |
| Налоги (кроме налога на прибыль)  | 558 013           | 514 560           |
| Профессиональные услуги (аудиторские, консультационные, юридические)  | 83 859            | 135 707           |
| Аренда – офисные помещения  | 73 850            | 72 376            |
| Обесценение дебиторской задолженности   | 62 324            | 21 143            |
| Топливо и запасные части – локомотивы   | 37 182            | 56 113            |
| Информационные услуги   | 20 863            | 21 181            |
| Расходы на услуги связи   | 18 509            | 18 431            |
| Расходы на рекламу  | 8 613             | 9 291             |
| Амортизация нематериальных активов  | 11                | 4 826             |
| Прочие расходы  | 290 685           | 279 683           |
| <b>Итого себестоимость оказанных услуг, административные расходы, и расходы на продажу и маркетинг</b>  | <b>18 166 661</b> | <b>15 170 153</b> |

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

**8 Прочие доходы – нетто**

|  | 2013 г.        | 2012 г.        |
|--|----------------|----------------|
| Прочие доходы  | 250 188        | 157 850        |
| Прочие убытки  | (737)          | (13 162)       |
| Чистый убыток от курсовой разницы по нефинансовым статьям<br>(Примечание 12) | (6 911)        | (24 781)       |
| <b>Итого прочие доходы – нетто</b>   | <b>242 540</b> | <b>119 907</b> |

Примечание: «Прочие доходы» включают в себя штрафы к получению за время простоя вагонов, выплачиваемые заказчиками Компании в соответствии с условиями договоров по оказанию транспортных услуг, в сумме 106 163 тыс. рублей (2012 г.: 101 796 тыс. рублей).

**9 Вознаграждение работникам**

|   | 2013 г.          | 2012 г.          |
|---|------------------|------------------|
| Заработная плата                        | 564 118          | 561 065          |
| Премии                                  | 563 109          | 547 814          |
| Социальное страхование                  | 161 547          | 155 960          |
| <b>Итого затраты на оплату труда</b>    | <b>1 288 774</b> | <b>1 264 839</b> |
| Средняя численность персонала (человек) | 409              | 403              |

Расходы на социальное страхование за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2013 г., включают в себя расходы на пенсионное обеспечение в сумме 161 547 тыс. рублей (2012 г.: 136 994 тыс. рублей).

**10 Финансовые доходы и расходы**

|   | 2013 г.            | 2012 г.            |
|---|--------------------|--------------------|
| Процентный расход:  |                    |                    |
| по займам – связанные стороны (Примечание 22)   | (7 421)            | (21 431)           |
| по банковским кредитам и займам   | (946 335)          | (1 434 317)        |
| по неконвертируемым необеспеченным облигациям   | (1 155 211)        | (1 011 446)        |
| По финансовому лизингу – третьи стороны   | -                  | (15 711)           |
| по финансовому лизингу – связанные стороны (Примечание 22)                                  | (37 445)           | (44)               |
| <b>Итого процентный расход</b>  | <b>(2 146 412)</b> | <b>(2 482 949)</b> |
| Прочие финансовые расходы   | (30 218)           | (20 550)           |
| Чистый курсовой убыток от операций в иностранной валюте и кредитам и займам (Примечание 12) | (51 546)           | (1 121 660)        |
| <b>Финансовые расходы</b>   | <b>(2 228 176)</b> | <b>(3 625 159)</b> |
| Процентный доход:   |                    |                    |
| по займам – связанные стороны (Примечание 22)   | -                  | 23 387             |
| по остатку на счетах в банках   | 17 238             | 59 054             |
| по краткосрочным депозитам  | 14 156             | 31 799             |
| амортизация дисконта (Примечание 23)  | 318 789            | 99 847             |
| прочий финансовый доход   | -                  | 40 864             |
| <b>Финансовый доход</b>   | <b>350 183</b>     | <b>254 951</b>     |
| <b>Чистые финансовые расходы</b>  | <b>(1 877 993)</b> | <b>(3 370 208)</b> |

**11 Налог на прибыль**

|   | 2013 г.          | 2012 г.          |
|---|------------------|------------------|
| Расходы по налогу на прибыль – текущая часть                              | (355 778)        | (778 862)        |
| Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц | 10 502           | 20 498           |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>                                       | <b>(345 276)</b> | <b>(758 364)</b> |

Налог, который начисляется на прибыль Компании до налогообложения, отличается от теоретической суммы налога на прибыль, которая рассчитывается на основании применимой налоговой ставки, следующим образом:

|   | 2013 г.          | 2012 г.          |
|---|------------------|------------------|
| Прибыль до налогообложения по продолжающейся деятельности               | 1 634 375        | 3 720 637        |
| Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%                | (326 875)        | (744 127)        |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу         | (18 401)         | (14 237)         |
| <b>Итого расход по налогу на прибыль по продолжающейся деятельности</b> | <b>(345 276)</b> | <b>(758 364)</b> |

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

**12 Чистый убыток от операций в иностранной валюте**

Чистые убытки от операций в иностранной валюте включены в следующие статьи в отчете о совокупном доходе:

|  | 2013 г.         | 2012 г.            |
|--|-----------------|--------------------|
| Чистые финансовые доходы и расходы (Примечание 10) | (51 546)        | (1 121 660)        |
| Прочие доходы - нетто (Примечание 8)               | (6 911)         | (24 781)           |
| <b>Итого</b>                                       | <b>(58 457)</b> | <b>(1 146 441)</b> |

**13 Денежные средства и их эквиваленты**

|  | 2013 г.        | 2012 г.        |
|--|----------------|----------------|
| Денежные средства на счетах в банках и в кассе | 656 879        | 538 323        |
| Краткосрочные банковские депозиты              | 250 654        | 14 523         |
| <b>Итого</b>                                   | <b>907 533</b> | <b>552 846</b> |

В 2013 г. средняя эффективная процентная ставка по краткосрочным депозитам, выраженным в российских рублях, составила 5,63% годовых (2012 г.: 4,89% годовых). Эти депозиты имеют срок погашения 1 день (2012 г.: 11 дней).

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

|                  | 2013 г.        | 2012 г.        |
|------------------|----------------|----------------|
| Российский рубль | 895 058        | 537 349        |
| Доллар США       | 12 475         | 15 497         |
| <b>Итого</b>     | <b>907 533</b> | <b>552 846</b> |

**14 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

|  | 2013 г.          | 2012 г.          |
|--|------------------|------------------|
| <i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>                                 |                  |                  |
| Торговая дебиторская задолженность – третьи стороны                            | 791 186          | 973 023          |
| Торговая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 22)         | 488 267          | 339 473          |
| За вычетом: резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности         | (78 472)         | (22 144)         |
| Чистая торговая дебиторская задолженность                                      | 1 200 981        | 1 290 352        |
| Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны                              | 30 206           | 38 294           |
| Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 22)           | 161              | 119              |
| За вычетом: резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности           | (17 357)         | (17 960)         |
| Чистая прочая дебиторская задолженность  | 13 010           | 20 453           |
| Дебиторская задолженность от продажи прекращенной деятельности (Примечание 23) | 148 964          | 5 884 191        |
| Авансы – третьи стороны  | 608 758          | 631 631          |
| Авансы – связанные стороны (Примечание 22)                                     | 82 411           | 41 358           |
| НДС к возмещению   | 366 165          | 1 393 545        |
| <b>Итого тоговой и прочей дебиторской задолженности</b>                        | <b>2 420 289</b> | <b>9 261 530</b> |

Сумма НДС к возмещению формируется следующим образом:

|  | 2013 г.        | 2012 г.          |
|--|----------------|------------------|
| <i>Налог к возмещению</i>                |                |                  |
| НДС к возмещению по экспортным операциям | 30 491         | 175 793          |
| НДС по приобретаемым товарам и услугам   | 220 852        | 274 510          |
| НДС к получению                          | 114 822        | 943 242          |
| <b>Итого</b>                             | <b>366 165</b> | <b>1 393 545</b> |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Компания произвела зачет переплаты по налогу на добавленную стоимость в сумме 472 994 тыс. рублей в счет уплаты налога на прибыль (31 декабря 2012 г.: 124 324 тыс. рублей).

**ОАО «Новая перевозочная компания»**

**Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**

*(в тысячах российских рублей)*

**14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Торговая и прочая дебиторская задолженность Компании выражена в следующих валютах:

|                  | 2013 г.          | 2012 г.          |
|------------------|------------------|------------------|
| <i>Валюта:</i>   |                  |                  |
| Доллар США       | 152 791          | 1 730            |
| Российский рубль | 2 267 864        | 9 259 800        |
| Евро             | 475              | -                |
| <b>Итого</b>     | <b>2 421 130</b> | <b>9 261 530</b> |

Изменение резерва Компании на обесценение прочей и торговой дебиторской задолженности представлено в таблице:

|  | Торговая дебиторская задолженность | Прочая дебиторская задолженность | Итого         |
|--|------------------------------------|----------------------------------|---------------|
| На 1 января 2012 г.  | 11 536                             | 12 785                           | 24 321        |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                     | 14 147                             | 7 207                            | 21 354        |
| Задолженность, списанная в течение года, как безнадежная к взысканию | (1 084)                            | (4 252)                          | (5 336)       |
| Неиспользованная сумма резерва                                       | (2)                                | (200)                            | (202)         |
| Курсовые разницы от пересчета валют                                  | (2 453)                            | 2 420                            | (33)          |
| <b>На 31 декабря 2012 г./На 1 января 2013 г.</b>                     | <b>22 144</b>                      | <b>17 960</b>                    | <b>40 104</b> |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                     | 56 954                             | 6 032                            | 62 986        |
| Задолженность, списанная в течение года, как безнадежная к взысканию | (66)                               | (6 545)                          | (6 611)       |
| Неиспользованная сумма резерва                                       | (560)                              | (90)                             | (650)         |
| <b>На 31 декабря 2013 г.</b>   | <b>78 472</b>                      | <b>17 357</b>                    | <b>95 829</b> |

**15 Основные средства**

|  | Подвижной состав  | Оборудование и автомобильный транспорт | Прочие        | Итого             |
|--|-------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>1 января 2012 г.</b>                      |                   |  |               |                   |
| Первоначальная стоимость                     | 19 416 322        | 31 247                                 | 31 328        | 19 478 897        |
| Накопленная амортизация                      | (2 882 658)       | (12 509)                               | (20 556)      | (2 915 723)       |
| <b>Остаточная стоимость</b>                  | <b>16 533 664</b> | <b>18 738</b>                          | <b>10 772</b> | <b>16 563 174</b> |
| <b>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b> |                   |  |               |                   |
| Поступления                                  | 12 436 278        | 9 584                                  | 6 978         | 12 452 840        |
| Выбытия                                      | (25 904)          | (3 146)                                | (28)          | (29 078)          |
| Амортизационные отчисления                   | (1 488 334)       | (5 453)                                | (4 117)       | (1 497 904)       |
| <b>Остаточная стоимость на конец года</b>    | <b>27 455 704</b> | <b>19 723</b>                          | <b>13 605</b> | <b>27 489 032</b> |
| <b>31 декабря 2012 г./1 января 2013 г.</b>   |                   |  |               |                   |
| Первоначальная стоимость                     | 31 692 034        | 37 685                                 | 27 446        | 31 757 165        |
| Накопленная амортизация                      | (4 236 330)       | (17 962)                               | (13 840)      | (4 268 132)       |
| <b>Остаточная стоимость</b>                  | <b>27 455 704</b> | <b>19 723</b>                          | <b>13 606</b> | <b>27 489 033</b> |
| <b>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b> |                   |  |               |                   |
| Поступления                                  | 872 393           | 5 623                                  | 6 538         | 884 554           |
| Выбытия                                      | (54 909)          | (1 497)                                | (16)          | (56 422)          |
| Амортизационные отчисления                   | (1 791 527)       | (5 778)                                | (4 887)       | (1 802 192)       |
| <b>Остаточная стоимость на конец года</b>    | <b>26 481 661</b> | <b>18 071</b>                          | <b>15 241</b> | <b>26 514 973</b> |
| <b>31 декабря 2013 г.</b>                    |                   |  |               |                   |
| Первоначальная стоимость                     | 32 269 457        | 37 047                                 | 33 564        | 32 340 068        |
| Накопленная амортизация                      | (5 787 796)       | (18 976)                               | (18 324)      | (5 825 096)       |
| <b>Остаточная стоимость</b>                  | <b>26 481 661</b> | <b>18 071</b>                          | <b>15 240</b> | <b>26 514 972</b> |

*Финансовый лизинг*

В декабре 2012 г. Компания заключила новый договор финансового лизинга со связанной стороной. В 2012 и 2013 гг. Компания получила по 560 полувагонов. В 2013 г. По истечении трех лет финансового лизинга, право собственности на полувагон перейдет к Компании.

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

**15 Основные средства (продолжение)**

Балансовая стоимость основных средств включает в себя балансовую стоимость основных средств, которыми Компания владеет в рамках договора финансового лизинга:

|  | 2013 г.        | 2012 г.       |
|--|----------------|---------------|
| Первоначальная стоимость основных средств в финансовом лизинге | 454 703        | 41 517        |
| Накопленная амортизация  | (58 093)       | -             |
| <b>Остаточная стоимость</b>                                    | <b>396 610</b> | <b>41 517</b> |

Остаточная стоимость основных средств, которыми Компания владеет в рамках договора финансового лизинга, в том числе по операциям возвратного лизинга, составляет:

|                  | 2013 г.        | 2012 г.       |
|------------------|----------------|---------------|
| Подвижной состав | 396 610        | 41 517        |
| <b>Итого</b>     | <b>396 610</b> | <b>41 517</b> |

*Активы, переданные в залог*

Остаточная стоимость основных средств (включенных в таблицу выше), переданных в залог в качестве обеспечения по кредитам (за исключением обязательств по договорам финансового лизинга) составляет:

|                  | 2013 г.          | 2012 г.           |
|------------------|------------------|-------------------|
| Подвижной состав | 8 570 743        | 12 523 739        |
| <b>Итого</b>     | <b>8 570 743</b> | <b>12 523 739</b> |

**16 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

|   | 2013 г.          | 2012 г.          |
|---|------------------|------------------|
| Торговая кредиторская задолженность – третьи стороны                    | 260 534          | 211 666          |
| Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 22) | 167 632          | 353 348          |
| Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны                      | 307 552          | 423 644          |
| Авансы полученные – третьи стороны                                      | 119 004          | 116 162          |
| Авансы полученные – связанные стороны (Примечание 22)                   | 194 597          | 76 290           |
| Начисленные расходы   | 192 821          | 104 672          |
| <b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>               | <b>1 242 140</b> | <b>1 285 782</b> |

Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости на отчетную дату.

**17 Кредиты и займы**

|   | 2013 г.           | 2012 г.           |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Краткосрочные</i>  |                   |                   |
| Банковские кредиты  | 2 201 386         | 3 514 661         |
| Неконвертируемые необеспеченные облигации   | 947 666           | 956 727           |
| Обязательства по финансовому лизингу перед связанными сторонами (Примечание 22)                   | 119 627           | 11 196            |
| <b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>  | <b>3 268 679</b>  | <b>4 482 584</b>  |
| <i>Долгосрочные</i>   |                   |                   |
| Банковские кредиты  | 3 422 531         | 7 722 672         |
| Неконвертируемые необеспеченные облигации   | 10 576 062        | 11 154 281        |
| Займы от связанных сторон (Примечание 22)   | 302 848           | -                 |
| Обязательства по финансовому лизингу перед связанными сторонами (Примечание 22)                   | 220 585           | 30 364            |
| <b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>   | <b>14 522 026</b> | <b>18 907 317</b> |
| <b>Итого кредиты и займы</b>  | <b>17 790 705</b> | <b>23 389 901</b> |
| График погашения долгосрочных заимствований (за исключением обязательства по финансовому лизингу) |                   |                   |
| От 1 до 2 лет   | 12 477 183        | 4 153 417         |
| От 2 до 5 лет   | 1 824 258         | 14 723 536        |
| <b>Итого</b>  | <b>14 301 441</b> | <b>18 876 953</b> |

**17 Кредиты и займы (продолжение)**

**Обязательство по финансовому лизингу**

Обязательства по финансовому лизингу обеспечены гарантией прав на предмет финансового лизинга, который должен быть возвращен лизингодателю в случае неплатежеспособности лизингополучателя.

|  | 2013 г.        | 2012 г.       |
|--|----------------|---------------|
| <i>Обязательства по финансовому лизингу – минимальные лизинговые платежи</i> |                |               |
| Подлежат оплате в течение одного года  | 148 190        | 14 786        |
| Подлежат оплате в период свыше одного года, но не более чем через пять лет   | 237 302        | 34 302        |
| Будущие финансовые расходы по финансовому лизингу                            | (45 280)       | (7 527)       |
| <b>Дисконтированная стоимость платежей по финансовому лизингу</b>            | <b>340 212</b> | <b>41 561</b> |

**Банковские кредиты**

На 31 декабря 2013 г. кредиты в рублях в сумме 5 258 772 тыс. рублей были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 8 570 743 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: кредиты в сумме 10 673 228 тыс. рублей были обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 12 523 739 тыс. рублей и в сумме 8 081 036 тыс. рублей были обеспечены гарантией материнской компании и связанной стороны (компания под общим контролем).

На 31 декабря 2013 г. кредит в долларах США в рублевом эквиваленте сумма кредита составляет 365 115 тыс. рублей был обеспечен гарантией материнской компании и залогом подвижного состава связанной стороны (компания под общим контролем) (31 декабря 2012 г.: 564 105 тыс. рублей).

В 2013 и 2012 гг. Компания не капитализировала процентные расходы по кредитам и займам.

**Неконвертируемые облигации**

Неконвертируемые облигации в сумме 11 523 729 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 12 111 008 тыс. рублей), выпущены Компанией со средней фиксированной купонной ставкой 9,92% (2012: ставка 9,89%) подлежат погашению в 2015 г. и были обеспечены гарантией материнской компании и связанной стороны (компания под общим контролем).

Анализ заемных средств Компании по периодам пересмотра договорных процентных ставок представлен в таблице ниже:

|                     | 2013 г.           | 2012 г.           |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 6 месяцев или менее | 2 061 454         | 4 862 627         |
| 6-12 месяцев        | 1 331 556         | 1 504 456         |
| 1-5 лет             | 14 397 695        | 17 022 818        |
| <b>Итого</b>        | <b>17 790 705</b> | <b>23 389 901</b> |

Балансовая и справедливая стоимость неконвертируемых облигаций представлена в таблице ниже:

|                               | 2013 г.    | 2012 г.    |
|-------------------------------|------------|------------|
| <i>Балансовая стоимость</i>   |            |            |
| Неконвертируемые облигации    | 10 576 062 | 11 154 281 |
| <i>Справедливая стоимость</i> |            |            |
| Неконвертируемые облигации    | 10 638 461 | 11 228 000 |

Справедливая стоимость неконвертируемых облигаций без обеспечения, которые классифицируются на уровне 1 иерархии справедливой стоимости, основана на рыночных котировках.

Справедливая стоимость долгосрочных банковских кредитов, которые классифицируются на уровне 2 иерархии справедливой стоимости, предполагается эквивалентной их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость займов от связанных сторон и финансовой аренды от связанной стороны, которые классифицируются на уровне 3 иерархии справедливой стоимости, предполагаются эквивалентной их балансовой стоимости.

**17 Кредиты и займы (продолжение)**

Кредиты и займы Компании выражены в следующих валютах:

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

|                  | 2013 г.           | 2012 г.           |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Российский рубль | 17 425 590        | 22 825 796        |
| Доллар США       | 365 115           | 564 105           |
| <b>Итого</b>     | <b>17 790 705</b> | <b>23 389 901</b> |

Анализ неиспользованных лимитов финансирования, которые могут быть использованы в течение года, представлен в таблице ниже:

|                         | 2013 г.           | 2012 г.          |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| С плавающей ставкой     | 150 000           | 3 490 063        |
| С фиксированной ставкой | 11 150 000        | 6 000 000        |
| <b>Итого</b>            | <b>11 300 000</b> | <b>9 490 063</b> |

Средневзвешенные эффективные процентные ставки на отчетную дату представлены ниже:

|  | 2013 г. | 2012 г. |
|--|---------|---------|
| Банковские кредиты                         | 9,11%   | 9,26%   |
| Неконвертируемые облигации без обеспечения | 9,92%   | 9,89%   |
| Займы от связанной стороны                 | 8,25%   | -       |
| Обязательства по финансовому лизингу       | 10,0%   | 10,0%   |

**18 Отложенный налог на прибыль**

|  | 2013 г.          | 2012 г.          |
|--|------------------|------------------|
| Отложенное налоговое обязательство:                                      |                  |                  |
| Отложенные налоговые обязательства к погашению в период свыше 12 месяцев | (457 004)        | (363 031)        |
| Отложенные налоговые активы к использованию в период менее 12 месяцев    | 191 536          | 87 061           |
| <b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>                   | <b>(265 468)</b> | <b>(275 970)</b> |

Движения по счету отложенного налога на прибыль за период:

|                                       | 2013 г.          | 2012 г.          |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| На начало отчетного периода           | (275 970)        | (296 468)        |
| Отражено в отчете о совокупном доходе | 10 502           | 20 498           |
| <b>На конец периода</b>               | <b>(265 468)</b> | <b>(275 970)</b> |

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение отчетного периода, без учета взаимозачета отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов в рамках одной налоговой юрисдикции представлено в таблице:

| Отложенное налоговое (обязательство)/актив      | Основные средства | Обязательства по финансовому лизингу | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Прочие активы | Прочие обязательства | Итого     |
|---|-------------------|--------------------------------------|---|---------------|----------------------|-----------|
| Остаток на 1 января 2012 г.                     | (372 065)         | 25 336                               | 13 839                                      | 20 600        | 15 822               | (296 468) |
| Отражено в отчете о прибыли или убытке          | 9 033             | (17 058)                             | 8 650                                       | 29 028        | (9 155)              | 20 498    |
| Остаток на 31 декабря 2012 г./ 1 января 2013 г. | (363 032)         | 8 278                                | 22 489                                      | 49 628        | 6 667                | (275 970) |
| Отражено в отчете о прибыли или убытке          | (93 972)          | 62 276                               | 40 983                                      | (37)          | 1 253                | 10 503    |
| Остаток на 31 декабря 2013 г.                   | (457 004)         | 70 554                               | 63 472                                      | 49 591        | 7 920                | (265 468) |



## **19 Акционерный капитал**

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Компании составил 902 000 акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за каждую. Все акции Компании предоставляют их владельцам одинаковый объем прав: право голоса и право на получение дивидендов.

В июне 2013 г. Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 2 800 006 тыс. рублей (3,10 рублей на акцию). В апреле 2012 г. Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 1 400 807 тыс. рублей (1,55 рублей на акцию). Все дивиденды были объявлены в российских рублях.

## **20 Условные обязательства**

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены соответствующими региональными или федеральными органами. Некоторые события в Российской Федерации показывают, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и налоговых проверках, и возможно, что операции и деятельность, которые не были оспорены в прошлом, могут быть оспорены. В результате могут быть доначислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

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 проводить корректировки при трансфертном ценообразовании и 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 Компании полагает, что применяемые в 2013 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и реализует 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 Компании.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 декабря 2011 г. или ранее, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

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

## **20 Условные обязательства (продолжение)**

**Судебные процессы.** В течение года Компания участвовала в ряде судебных процессов. В марте 2013 г. Федеральная Антимонопольная Служба Российской Федерации («ФАС России») инициировала судебное разбирательство о нарушении Федерального Закона «О защите конкуренции» ОАО РЖД и некоторыми другими компаниями, осуществляющими железнодорожные перевозки, включая Компанию. Ответчикам вменялось в вину создание карательного соглашения и координации экономической деятельности путем создания объединения крупнейших железнодорожных компаний операторов, ведущих деятельность в Кемеровской области. Несколько судебных слушаний были проведены в 2013 г. В декабре 2013 г., ФАС России постановил, что Компания должна уплатить административный штраф в размере 73 035 тыс. рублей. Руководство полагает, что Компания не совершила никаких действий, ведущих к нарушению антимонопольного законодательства. Компания подала апелляцию в Арбитражный суд города Москвы. Компания начислила резерв в размере 5 482 тыс. рублей в соответствии с законодательством под возможный штраф за нарушение, в том случае если нарушение будет доказано в суде.

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 Компании, и которые не были соответствующим образом учтены или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

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

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Информация о заложенных активах приводится в Примечаниях 15 и 17.

**Страхование.** Компания имеет договоры страхования в отношении всего подвижного состава, а также договоры страхования гражданской ответственности (перед третьими сторонами). У Компании нет полной страховки от перерыва в деятельности или ответственности перед третьими сторонами в отношении ущерба имуществу или загрязнения окружающей среды в процессе использования подвижного состава.

**Соблюдение условий кредитных договоров.** Компания имеет определенные ограничительные условия, преимущественно связанные с заемными средствами. Невыполнение данных ограничительных условий может привести к отрицательным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заимствований и возникновение обязанности по досрочному погашению. Руководство полагает, что Компания выполняет указанные ограничительные условия по состоянию 31 декабря 2013 г.

**Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований.

Продолжающаяся политическая и экономическая нестабильность, 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 введения санкций против Российской Федерации и ее официальных представителей. Влияние 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 Компании и ее финансовое положение, результаты которых трудно предсказать. Будущее экономическое развитие и действия органов власти могут отличаться от текущих прогнозов руководства.

## 21 Договорные обязательства

*Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендатора*

Компания арендует на условиях договоров операционной аренды подвижной состав у связанной стороны (компании под общим контролем). Срок аренды обычно составляет 12 месяцев или более с ежемесячной арендной платой. Все расходы по ремонту арендуемого подвижного состава, по условиям договоров операционной аренды, несет Компания.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания арендует офисы по договорам операционной аренды. Срок аренды обычно составляет 12 месяцев или менее, за исключением договоров операционной аренды со связанной стороной (Примечание 22), срок аренды по которому составляет 26 и 48 месяцев. Оплата за аренду осуществляется ежемесячно.

Сумма будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды подвижного состава и офисов представлена в таблице ниже:

|               | 2013 г.          | 2012 г.          |
|---------------|------------------|------------------|
| Менее 1 года  | 2 647 745        | 1 599 522        |
| От 1 до 5 лет | 1 082 809        | 1 957 769        |
| <b>Итого</b>  | <b>3 730 554</b> | <b>3 557 291</b> |

*Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендодателя*

Компания предоставляет в операционную аренду временно свободный подвижной состав. Срок аренды обычно составляет 12 месяцев или более с ежемесячной арендной платой.

|               | 2013 г.       | 2012 г.       |
|---------------|---------------|---------------|
| Менее 1 года  | 96 090        | 35 019        |
| От 1 до 5 лет | -             | -             |
| <b>Итого</b>  | <b>96 090</b> | <b>35 019</b> |

## 22 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Данные о материнской компании и стороне, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Компании, раскрыты в Примечании 1.

Следующие операции проводились со связанными сторонами:

### (a) Продажа товаров и услуг

|   | 2013 г.           | 2012 г.          |
|---|-------------------|------------------|
| <i>Продажа услуг:</i>   |                   |                  |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | 10 227 625        | 2 487 263        |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | 381 145           | 3 928 958        |
| Прочие связанные стороны  | -                 | 22 923           |
| <b>Итого</b>  | <b>10 608 770</b> | <b>6 439 144</b> |

### (b) Приобретение товаров и услуг

|   | 2013 г.          | 2012 г.          |
|---|------------------|------------------|
| <i>Приобретение услуг:</i>  |                  |                  |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | 5 746 313        | 4 254 084        |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | 243 771          | 586 304          |
| Прочие связанные стороны  | 18 636           | -                |
| <b>Итого</b>  | <b>6 008 720</b> | <b>4 840 389</b> |

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

**22 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

*(с) Приобретение и продажа основных средств*

|   | 2013 г.        | 2012 г.       |
|---|----------------|---------------|
| <i>Приобретение основных средств:</i>                               |                |               |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | 454 793        | 45 767        |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | -              | 11 254        |
| Прочие связанные стороны  | 3 746          | 36 598        |
| <b>Итого</b>  | <b>458 539</b> | <b>93 619</b> |

*(d) Процентные доходы и расходы*

|  | 2013 г.        | 2012 г.        |
|--|----------------|----------------|
| <i>Процентные расходы:</i>   |                |                |
| Материнская компания   | 44 633         | 21 431         |
| Компании под общим контролем с Компанией – проценты по финансовому лизингу | 37 445         | 44             |
| Компании под общим контролем с Компанией                                   | 233            | -              |
| <b>Итого</b>   | <b>82 311</b>  | <b>21 475</b>  |
| <i>Процентные доходы:</i>  |                |                |
| Материнская компания (амортизация дисконта)                                | 318 789        | 99 847         |
| Компании под общим контролем с Компанией                                   | -              | 23 387         |
| <b>Итого</b>   | <b>318 789</b> | <b>123 234</b> |

*(e) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу*

Ключевой персонал занимает ведущие управленческие позиции в Компании и осуществляет контроль над деятельностью и ресурсами Компании. Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за его участие на постоянной основе в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности, одобренной советом директоров. Общая сумма вознаграждения, начисленная 4 членам исполнительного руководства, отраженная в составе прибылей и убытков за год, окончившийся 31 декабря 2013 г., в составе затрат на оплату труда, составила 548 201 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 членам исполнительного руководства 263 000 тыс. рублей). Совет директоров состоит из 7 членов (2012 г.: 7 членов). За год, окончившийся 31 декабря 2013 и 2012 гг. членам Совета директоров вознаграждение не выплачивалось.

*(f) Сальдо расчетов со связанными сторонами по продаже/покупке товаров/услуг*

|  | 2013 г.        | 2012 г.        |
|--|----------------|----------------|
| <i>Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 14):</i> |                |                |
| Компании под общим контролем с Компанией                                       | 488 151        | 11 019         |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании            | 116            | 328 454        |
| За вычетом резерва на обесценение торговой дебиторской задолженности           | -              | (2 626)        |
| <b>Итого</b>   | <b>488 267</b> | <b>336 847</b> |
| <i>Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 14):</i>   |                |                |
| Компании под общим контролем с Компанией                                       | 161            | 80             |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании            | -              | 39             |
| <b>Итого</b>   | <b>161</b>     | <b>119</b>     |
| <i>Предоплаты связанным сторонам (Примечание 14):</i>                          |                |                |
| Компании под общим контролем с Компанией                                       | 48 597         | 5 146          |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании            | 33 814         | 36 212         |
| <b>Итого</b>   | <b>82 411</b>  | <b>41 358</b>  |
| <i>Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 16):</i> |                |                |
| Компании под общим контролем с Компанией                                       | 159 895        | 346 783        |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании            | 7 737          | 6 565          |
| <b>Итого</b>   | <b>167 632</b> | <b>353 348</b> |
| <i>Авансы полученные от связанных сторон (Примечание 16):</i>                  |                |                |
| Компании под общим контролем с Компанией                                       | 194 597        | 41 445         |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании            | -              | 34 436         |
| Прочие связанные стороны   | -              | 409            |
| <b>Итого</b>   | <b>194 597</b> | <b>76 290</b>  |

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

**22 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

*(g) Заемные средства от связанных сторон*

|   | 2013 г.        | 2012 г.       |
|---|----------------|---------------|
| <i>Заемные средства от связанных сторон (Примечание 17):</i>                        |                |               |
| Компании под общим контролем с Компанией (задолженность по финансовому лизингу)     | 340 212        | 30 364        |
| Компании под общим контролем с Компанией (долгосрочные займы)                       | 302 848        | -             |
| Компании под общим контролем с Компанией (проценты к уплате по долгосрочному займу) | 2 848          | -             |
| <b>Итого</b>  | <b>645 908</b> | <b>30 364</b> |

*(h) Гарантии, предоставленные связанным сторонам*

С декабря 2012 г. по ноябрь 2013 г. Компания выступала в качестве поручителя за связанную сторону (компанию под общим контролем с Компанией) по договору долгосрочного займа (Примечание 3 (с)).

*(i) Договорные обязательства капитального характера*

Компания имеет договорные обязательства (Примечание 21) по приобретению основных средств (полувагонов) у связанных сторон (Компания под общим контролем с Компанией). Расходы по приобретению зафиксированы в договоре, но на отчетную дату еще не понесены и составляют следующую сумму:

|  | 2013 г.  | 2012 г.       |
|--|----------|---------------|
| Компании под общим контролем с Компанией | -        | 20 532        |
| <b>Итого</b>                             | <b>-</b> | <b>20 532</b> |

*(j) Договоры операционной аренды, в которых Компания выступает в качестве арендатора*

Сумма будущих минимальных арендных платежей (Примечание 17), подлежащих уплате Компанией по неаннулируемой части договоров операционной аренды со связанными сторонами составляют:

|   | 2013 г.          | 2012 г.          |
|---|------------------|------------------|
| <i>Менее 1 года</i>   |                  |                  |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | 2 575 962        | 1 447 756        |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | 54 546           | 147 200          |
| <b>Итого</b>  | <b>2 630 508</b> | <b>1 594 956</b> |
| <i>От 1 до 5 лет</i>  |                  |                  |
| Компании под общим контролем с Компанией                            | 1 013 111        | 1 842 478        |
| Компании под значительным влиянием менеджмента материнской компании | 69 698           | 115 291          |
|   | 1 082 809        | 1 957 769        |
| <b>Итого</b>  | <b>3 713 317</b> | <b>3 552 725</b> |

*k) Сальдо расчетов от продажи прекращенной деятельности*

|                      | 2013 г.        | 2012 г.          |
|----------------------|----------------|------------------|
| Материнская компания | 148 964        | 5 884 191        |
| <b>Итого</b>         | <b>148 964</b> | <b>5 884 191</b> |

Смотри Примечание 23 Прекращенная деятельность.

**23 Прекращенная деятельность**

15 мая 2012 г. Компания приобрела 100% долю уставного капитала ООО «Ферротранс» (ранее ООО «Металлоинвесттранс»), оператора железнодорожных перевозок за 17 356 208 тыс. рублей. Покупка была профинансирована за счет собственных средств и банковских кредитов.

В июле 2012 г. было подписано соглашение с материнской компанией о продаже материнской компании 100% доли в уставном капитале ООО «Ферротранс», передача завершилась в ноябре 2012 г.

**23 Прекращенная деятельность (продолжение)**

**ОАО «Новая перевозочная компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности – за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

Прибыль от прекращенной деятельности формируется следующим образом:

|   |                  |
|---|------------------|
| Денежные средства полученные и к получению            | 18 970 624       |
| Инвестиции в дочернюю компанию                        | (17 356 208)     |
| <b>Результат от прекращенной деятельности</b>         | <b>1 614 416</b> |
| Расходы по налогу на прибыль                          | (322 883)        |
| <b>Прибыль за период от прекращенной деятельности</b> | <b>1 291 533</b> |

Прибыль дочерней компании ООО «Ферротранс» за два месяца, когда она находилась под контролем Компании, составила 397 071 тыс. рублей.

Вознаграждение от продажи дочерней компании включает в себя:

|   |                   |
|---|-------------------|
| Денежные средства, полученные в отчетном году | 13 186 280        |
| Справедливая стоимость задолженности          | 5 784 344         |
| <b>Вознаграждение от продажи</b>              | <b>18 970 624</b> |

Дебиторская задолженность Компании на 31 декабря 2012 г. в сумме 5 884 191 тыс. рублей представляет собой задолженность, признанную на дату выбытия, и финансовый доход (амортизация дисконта с даты продажи до 31 декабря 2012 г.). За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., было получено 6 054 017 тыс. рублей от материнской компании, и дисконт в сумме 318 789 тыс. рублей был амортизирован на финансовый доход, в результате дебиторская задолженность на конец 2013 г. составила 148 964 тыс. рублей.

#### **24 События после отчетной даты**

Как указано в Примечании 1, с 1 февраля 2014 года Компания заключила ряд долгосрочных сервисных договоров с крупными металлургическими производителями, которые ранее были заключены со связанной стороной (Компанией под общим контролем с Компанией).