

ОАО «Ямальская железнодорожная компания»

**Финансовая отчетность в соответствии
с Международными Стандартами Финансовой Отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

Генеральный директор _____ Я.С. Крафт

Содержание

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет об изменении капитала	5
Отчет о движении денежных средств	6

Примечания к финансовой отчетности

1	ОАО «Ямальная железнодорожная компания» (ОАО «ЯЖДК») и его деятельность	7
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	7
3	Основные положения учетной политики	7
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	16
5	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	17
6	Новые положения бухгалтерского учета	19
7	Остатки по операциям и операции со связанными сторонами	21
8	Основные средства	25
9	Запасы	26
10	Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
11	Денежные средства и их эквиваленты	27
12	Акционерный капитал	27
13	Кредиты и займы	28
14	Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
15	Выручка	29
16	Расходы на персонал	29
17	Услуги	30
18	Прочие доходы и расходы	30
19	Финансовые доходы и расходы	30
20	Налог на прибыль	31
21	Условные и договорные обязательства	32
22	Управление финансовыми рисками	34
23	Управление капиталом	36

ОАО «Ямальская железнодорожная компания»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	319 349	312 869
Предоплаты за основные средства		2 598	-
Отложенные налоговые активы	20	3 526	10 389
Итого внеоборотные активы		325 473	323 258
Оборотные активы			
Запасы	9	64 640	57 639
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	90 452	74 852
Предоплаты		17 199	40 639
Предоплаты по текущему налогу на прибыль		2 774	12 552
Краткосрочные инвестиции		-	109
Денежные средства и их эквиваленты	11	173 219	140 151
Итого оборотные активы		348 284	325 942
ИТОГО АКТИВЫ		673 757	649 200
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	10 000	10 000
Нераспределенная прибыль		289 163	275 716
ИТОГО КАПИТАЛ		299 163	285 716
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	13	-	643
Итого долгосрочные обязательства		-	643
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	13	643	12 557
Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14	214 308	214 336
Авансы от покупателей		155 335	135 948
Прочие краткосрочные обязательства		4 308	-
Итого краткосрочные обязательства		374 594	362 841
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		374 594	363 484
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		673 757	649 200

Утверждено и подписано руководством декабрь 2012 года.

Ю.С. Крафт
Генеральный директор

В.Г. Гаврильев
Финансовый директор

ОАО «Ямальская железнодорожная компания»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2011 год	2010 год
Выручка		1 721 725	1 589 770
Расходы на персонал	16	(887 286)	(797 594)
Услуги	17	(203 364)	(158 111)
Расходы на аренду железнодорожных путей		(173 643)	(173 643)
Расходы на аренду		(162 658)	(157 813)
Материалы		(147 295)	(141 061)
Расходы на содержание железнодорожных путей		(74 520)	(97 245)
Амортизация основных средств	8	(25 991)	(24 745)
Налоги (без налога на прибыль)		(3 927)	(4 050)
Прочие доходы (расходы), нетто	18	(279)	14 954
Операционная прибыль		42 762	50 462
Финансовые доходы		121	1 308
Финансовые расходы		(1 573)	(4 279)
Прибыль до налогообложения		41 310	47 491
Расходы по налогу на прибыль	20	(23 170)	(14 364)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		18 140	33 127
Прочий совокупный доход за год			
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		18 140	33 127

Прилагаемые примечания на стр. 7 - 36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОАО «Ямальная железнодорожная компания»
Отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Причитается собственникам Компании	
		Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль
Остаток на 1 января 2010 года		10 000	245 142
Прибыль за год		-	(2 553)
Дивиденды объявленные	12	-	33 127
Остаток на 31 декабря 2010 года		10 000	275 716
Прибыль за год		-	18 140
Дивиденды объявленные	12	-	(4 693)
Остаток на 31 декабря 2011 года		10 000	289 163

Прилагаемые примечания на стр. 7 - 36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОАО «Ямальская железнодорожная компания»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2011 год	2010 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		41 310	47 491
Поправки на:			
Амортизацию и обесценение основных средств	8	25 991	24 745
Убыток (за вычетом прибыли) от выбытия основных средств	18	475	527
Процентные расходы, нетто	19	1 452	2 970
Начисление (восстановление) резерва по сомнительным долгам	18	(2 462)	2 104
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		66 766	77 837
Уменьшение/(увеличение) запасов		(7 001)	5 391
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности и предоплат		10 303	(26 499)
Увеличение кредиторской задолженности и авансов		23 667	26 788
		93 735	83 517
Налог на прибыль уплаченный		(6 530)	(21 568)
Проценты полученные		121	1 308
Проценты уплаченные		(1 573)	(4 279)
Выплаченные дивиденды		(4 693)	(2 553)
Чистая сумма денежных средств операционной деятельности		81 060	56 425
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(35 544)	(18 665)
Погашение векселя		109	-
Выдача векселя		-	(109)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(35 435)	(18 774)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по финансовой аренде		(12 557)	(12 177)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(12 557)	(12 177)
Чистое увеличение денежных средств		33 068	25 474
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	140 151	114 677
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	173 219	140 151

Прилагаемые примечания на стр. 7 - 36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1 ОАО «Ямальская железнодорожная компания» (ОАО «ЯЖДК») и его деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, для ОАО «Ямальская железнодорожная компания» (ОАО «ЯЖДК» или – «Компания»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является предприятием, подконтрольным государству.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании являются услуги железнодорожного транспорта в Ямало-Ненецком автономном округе.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 629300, г. Новый Уренгой, ул. 26 Съезда КПСС, д.3.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность различных толкований, что вносит свой вклад в проблемы, с которыми сталкиваются компании, работающие в России. Международный финансовый кризис, волатильность на фондовом рынке и другие риски могут оказать негативный эффект на российский финансовый и корпоративный секторы.

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под обесценение дебиторской задолженности определяются с использованием «модели понесенных убытков», в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации зависит как от внешних факторов, так и от внутренних мер, предпринятых правительством для поддержания экономического роста, и изменений в налоговой системе, в законодательстве и в государственном регулировании. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в текущей деловой и экономической среде.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Компания не имела дочерних подразделений, совместных предприятий или ассоциированных компаний по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2011 года.

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

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

0 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

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

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

0 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно.

Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

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.

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят котирующиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Компании имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения.

Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию *инвестиций, имеющихся в наличии для продажи*. К ним относятся ценные бумаги, удерживаемые Компанией в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в наличных денежных средствах, в случае изменения процентных ставок, курсов валют или курсов ценных бумаг.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

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

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает учитывать финансовые активы, когда

(а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом

(i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или

(ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если такой имеется.

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

На конец каждого отчетного периода 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: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочего операционного дохода или расходов.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания	20-30
Сооружения	5-100
Машины и оборудование	1-15
Транспорт	1-15
Прочее	1-63

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 существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Компании всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с определенным и уникальным программным обеспечением, контролируемым Компанией, отражаются как нематериальные активы, если приток дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается по наибольшей стоимости их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Займы выданные. Займы выданные учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Процент, полученный от инвестиций, предназначенных для торговли, рассчитан методом эффективной ставки процента и отражен в прибыли или убытке за год как процентный доход.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, 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. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств 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. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. 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 могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

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

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, когда существует объективное свидетельство того, что компания не сможет получить все причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуются на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

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

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 ставки процента.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории удерживаемых для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, удерживаемые для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля за дочерней компанией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Компании утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как удерживаемые для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группы выбытия представляют собой группу активов (оборотных или внеоборотных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Удерживаемые для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются. Переклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

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

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату. Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Обязательства по выбытию активов. Расчетные затраты на демонтаж и перемещение единицы основных средств (обязательства по выбытию активов) добавляются к стоимости объекта на момент приобретения этого основного средства или когда основное средство используется в течение некоторого периода для целей, не относящихся к производству, в течение данного периода. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию основных средств, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как изменение ранее признанного резерва переоценки основного средства, в случае, если основное средство учитывается по стоимости переоценки, или как корректировка стоимости соответствующего актива в текущем периоде для активов, отраженных по методу первоначальной стоимости.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Компании, является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи баланса, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

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

Балансовая стоимость основных средств Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 319 349 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 312 869 тыс. руб.). Если бы расчетные ставки амортизации активов отличались на 10% в большую сторону от оценок руководства, балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года уменьшилась бы на 9 522 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: уменьшилась бы на 7 040 тыс. руб.).

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Компании.

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

(а) Стандарты, применимые к годовым периодам, начинающимся 1 января 2009 года или после этой даты

Следующие новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Компании с 1 января 2009 года:

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов в пользу собственников» (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по предоставлению неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.

ПКИ 18 «Учет активов, полученных от клиентов» (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обязательство, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. ПКИ 18 не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в 2008 году, вступил в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого старый метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если таковые возникнут) в составе прибылей и убытков за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому отражаются как расходы, а не включаются в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения.

Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 включает также в свою сферу применения объединения бизнеса только с участием компаний взаимного сотрудничества и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 не оказал существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения в МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменение вводит в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Эти изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом его понимание, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Изменение не оказало существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (после изменения, принятого в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Пересмотренный стандарт не оказал существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПК 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае, когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; изменения МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПК 9 и ПК 16 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2010 года или после этой даты). Указанные изменения представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

- разъяснение, что на взносы предприятий в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не распространяется сфера применения МСФО (IFRS) 2;
- разъяснение требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 5 и других стандартов в отношении внеоборотных активов (или групп выбытия), отнесенных в категорию удерживаемых для продажи или прекращенной деятельности;
- требование раскрывать в отчетности информацию о сумме общих активов и обязательств для каждого отчетного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8, только если информация о таких суммах регулярно предоставляется лицам или органам, ответственным за принятие операционных решений;
- изменение МСФО (IAS) 1, разрешающее относить некоторые обязательства, расчет по которым производится собственными долевыми инструментами субъекта хозяйственной деятельности, в категорию долгосрочных;
- изменение МСФО (IAS) 7, согласно которому только те расходы, которые приводят к признанию актива, могут быть отнесены в категорию инвестиционной деятельности;
- разрешение относить некоторые долгосрочные договоры аренды земли в категорию финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю в конце срока аренды;
- предоставление дополнительных рекомендаций в МСФО (IAS) 18 для определения того факта, выступает ли субъект хозяйственной деятельности принципалом или агентом;
- разъяснение в МСФО (IAS) 36, что генерирующая денежные средства единица не может быть больше операционного сегмента до объединения;
- дополнение МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе операции по объединению компаний;
- изменение МСФО (IAS) 39, для того чтобы (i) включить в сферу его применения опционные контракты, которые могут привести к объединению компаний, (ii) разъяснить период реклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в состав финансового результата за год и (iii) указать, что возможность досрочного погашения тесно связана с основным контрактом, если после его осуществления заемщик возмещает экономический убыток кредитора;

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- изменение ПКИ 9, указывающее, что производные инструменты, встроенные в контракты и приобретенные в ходе операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу его применения; а также отмена ограничения в ПКИ 16 относительно того, что инструменты хеджирования не могут принадлежать иностранной компании, которая сама является объектом хеджирования.

Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты.

Если не указано иное, данные поправки и интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(б) Изменения к стандартам, принятые досрочно

Компания приняла изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которое было выпущено в мае 2010 года в рамках ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности. Данное изменение разъясняет требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в капитале. В отчете об изменении капитала необходимо представлять сверку между балансовой стоимостью на начало и на конец периода для каждого компонента капитала, при этом содержание было упрощено, так как анализ прочего совокупного дохода по отдельным статьям каждого компонента капитала разрешено представлять в примечаниях к финансовой отчетности.

6 Новые положения бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и которые Компания не применила досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты. Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года 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 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года 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 может впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (i) целью бизнес-модели организации является удержание актива для получения денежных потоков согласно договору и (ii) связанные с активом денежные потоки по договору представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками кредита). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.
- Все долевого инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Для всех других долевого инструментов при первоначальном признании существует выбор, не подлежащий изменению - признавать нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения 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 инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

6 Новые положения бухгалтерского учета (продолжение)

• 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 компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, 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 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (выпущена в мае 2011 года и применяется с 1 января 2013 года или после этой даты), содержит требования по учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние общества, совместную деятельность и ассоциированные компании в случае, когда общество составляет отдельную финансовую отчетность. Руководство по определению контроля и подготовки консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

Раскрытия – «Передача финансовых активов» – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года 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. По оценкам руководства, изменение не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты), изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Компания ожидает, что изменения стандарта приведут к изменениям представления финансовой отчетности, но не скажутся на оценках операций и остатков.

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; и (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Компания не ожидает, что поправки окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

6 Новые положения бухгалтерского учета (продолжение)

Раскрытия – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Компания не ожидает, что поправки окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты) - Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. Компания не ожидает, что поправки окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, новые стандарты и интерпретации не должны существенно повлиять на финансовую отчетность Компании.

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, остатки по операциям со связанными сторонами были следующими:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Торговая дебиторская задолженность		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	6 621	4 089
Компании, контролируемые государством	9 899	2 667
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	-	68
	16 520	6 824
Прочая дебиторская задолженность		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	4 318	1 195
Федеральные и муниципальные органы власти	1 152	2 483
Компании, контролируемые государством	1 722	162
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	3 558	3 552
Прочие связанные стороны	64	-
	11 214	7 392
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	27 734	14 216
Предоплаты		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	5 109	4 147
Федеральные и муниципальные органы власти	19	5
Компании, контролируемые государством	544	1 334
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	376	401
	6 048	5 887

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)

Торговая кредиторская задолженность		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	(1 408)	(4 199)
Федеральные и муниципальные органы власти	(29)	(22)
Компании, контролируемые государством	(15 929)	(9 493)
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	(2 699)	(2 262)
Прочие связанные стороны	(66)	
	(20 101)	(15 976)
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	(27 816)	(47)
Федеральные и муниципальные органы власти	-	(1 309)
Компании, контролируемые государством	(468)	(178)
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	(92)	(11)
Ключевой управленческий персонал	(622)	(273)
Миноритарный акционер	-	(16)
Прочие связанные стороны	(360)	(228)
	(29 358)	(2 062)
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	(49 459)	(18 038)
Авансы от покупателей		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	(3)	(36)
Федеральные и муниципальные органы власти	-	(37)
Компании, контролируемые государством	(74 203)	(32 738)
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	(73)	(217)
	(74 279)	(33 028)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами в 2010 и 2011 годах:

	2011	2010
Выручка от перевозки грузов		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	7 584	168
Компании, контролируемые государством	425 149	331 127
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	1 848	1 794
	434 581	333 089
Выручка от прочей деятельности		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	216 814	203 128
Федеральные и муниципальные органы власти	-	8
Компании, контролируемые государством	55 744	52 866
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	6	40
Прочие связанные стороны	53	-
	272 617	256 042
Выручка от контейнерных перевозок		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	-	142
Компании, контролируемые государством	16 968	18 290
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	217	307
	17 185	18 739

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)

Выручка от пассажирских перевозок		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	24 344	7 827
Федеральные и муниципальные органы власти	1	-
Компании, контролируемые государством	716	541
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	6	-
	25 067	8 368
Итого выручка	749 450	616 238
Прочие расходы на персонал		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	428	19
Федеральные и муниципальные органы власти	-	33
Компании, контролируемые государством	463	-
Ключевой управленческий персонал	632	498
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	22	-
Прочие связанные стороны	2 774	1 222
	4 319	1 772
Электроэнергия		
Компании, контролируемые государством	2	20
Прочие связанные стороны	359	-
	361	20
Расходы на информационные услуги и связь		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	1 396	11 203
Компании, контролируемые государством	348	826
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	1	286
	1 745	12 315
Услуги по ремонту		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	137	3 126
Компании, контролируемые государством	13	-
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	9	18
	159	3 144
Расходы на безопасность		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	36 036	34 984
Федеральные и муниципальные органы власти	182	151
	36 218	35 135
Транспортные расходы		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	4	20
Федеральные и муниципальные органы власти	109	-
Компании, контролируемые государством	-	34
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	275	85
Прочие связанные стороны	57	-
	445	139
Коммунальные расходы		
Компании, контролируемые государством	3 503	3 510
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	16 716	14 659
	20 219	18 169
Прочие расходы		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	4 155	2 429
Федеральные и муниципальные органы власти	214	155
Компании, контролируемые государством	1	-
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	576	482
	4 946	3 066

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)

Расходы на аренду железнодорожных путей		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	173 643	173 643
	173 643	173 643
Расходы на содержание железнодорожных путей		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	74 162	88 947
Прочие связанные стороны	57	-
	74 219	88 947
Расходы на аренду		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	1 478	1 173
Федеральные и муниципальные органы власти	43 137	42 505
Компании, контролируемые государством	81 978	82 793
Миноритарный акционер	-	12
Прочие связанные стороны	-	245
	126 593	126 728
Итого расходы	442 867	463 078
Агентское вознаграждение		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	-	842
	-	842
Штрафы полученные		
Компании, контролируемые государством	817	981
	817	981
Доход от аренды		
Компании, контролируемые государством	46	36
	46	36
Прочие доходы		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	1 671	-
Федеральные и муниципальные органы власти	494	374
	2 165	374
Штрафы выплаченные		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	(914)	(381)
Федеральные и муниципальные органы власти	(238)	(563)
Компании, контролируемые государством	(7)	-
Прочие связанные стороны	(14)	-
	(1 173)	(944)
Прочие расходы		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	-	(162)
Федеральные и муниципальные органы власти	(14)	(116)
Компании, контролируемые федеральными и муниципальными органами власти	(80)	(59)
Non-controlling interest	-	(76)
	(94)	(413)
Процентные расходы		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	-	(4 279)
	-	(4 279)
Процентные доходы		
ОАО «РЖД» и его дочерние общества	-	939
Компании, контролируемые государством	-	930
Прочие связанные стороны	375	-
	375	1 869
Итого прочие доходы и расходы, нетто	2 136	(1 534)

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания	Сооружения	Транспорт	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года	13 893	48 895	143 918	74 283	5 747	79 206	365 942
Поступления	28 862	80	2 906	4 342	2 280	(19 802)	18 668
Выбытия	-	-	-	(960)	(377)	-	(1 337)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	42 755	48 975	146 824	77 665	7 650	59 404	383 273
Поступления	-	33 460	7 323	4 974	238	39 478	85 473
Выбытия	-	-	-	(1 638)	(4)	(52 538)	(54 180)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	42 755	82 435	154 147	81 001	7 884	46 344	414 566
Накопленная амортизация							
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года	(957)	(1 678)	(25 157)	(14 580)	(4 097)	-	(46 469)
Амортизационные отчисления	(1 438)	(2 340)	(11 110)	(8 715)	(1 142)	-	(24 745)
Выбытия	-	-	-	460	350	-	810
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	(2 395)	(4 018)	(36 267)	(22 835)	(4 889)	-	(70 404)
Амортизационные отчисления	(1 678)	(2 712)	(11 480)	(8 938)	(1 183)	-	(25 991)
Выбытия	-	-	-	1 174	4	-	1 178
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	(4 073)	(6 730)	(47 747)	(30 599)	(6 068)	-	(95 217)
Остаточная стоимость							
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года	12 936	47 217	118 761	59 703	1 650	79 206	319 473
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	40 360	44 957	110 557	54 830	2 761	59 404	312 869
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	38 682	75 705	106 400	50 402	1 816	46 344	319 349

На 31 декабря 2011 года в состав транспорта входят основные средства, взятые в финансовую аренду, остаточная стоимость которых составляет 44 463 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 47 499 тыс. руб.). См. Примечание 13.

Незавершенное строительство, в основном, представляет собой строящиеся железнодорожные станции.

9 Запасы

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Топливо	25 989	20 609
Запасные части	12 810	17 099
Материалы	8 674	7 093
Строительные материалы	571	1 320
Прочие запасы	16 596	11 518
Итого запасы	64 640	57 639

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Торговая дебиторская задолженность	51 183	46 131
Прочие финансовые активы	18 094	14 763
Резерв под обесценение	(10 782)	(14 519)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	58 495	46 374
НДС к возмещению	25 911	23 380
Прочие налоги к возмещению	6 046	5 098
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	90 452	74 853

Ниже приводится анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Торговая дебиторская задолжен- ность	Прочая дебиторская задолжен- ность	Торговая дебиторская задолжен- ность	Прочая дебиторская задолжен- ность
Не просроченная и не обесцененная задолженность	23 562	10 882	19 455	8 508
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность</i>				
- с задержкой платежа менее 90 дней	19 905	1 340	14 603	-
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	160	437	2 742	-
- с задержкой платежа более 180 дней	900	1 309	1 057	10
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	20 965	3 086	18 402	10
Итого	44 527	13 968	37 857	8 518

11 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	173 219	108 151
Банковские депозиты	-	32 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	173 219	140 151

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Компании не было банковских депозитов. По состоянию на 31 декабря 2010 года у Компании имелись банковские депозиты с процентной ставкой 4,75% и сроком погашения в конце января 2011 года.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

	Рейтинг банков по величине чистых активов	Рейтинг банков по величине депозитов в иностранной валюте, присвоенный Moody's	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года
Денежные средства в кассе			168	310
Денежные средства и их эквиваленты в банке				
Газпромбанк	3	Baa3/стабильный	18 430	8 024
Транскредитбанк	13	Ba1/ стабильный	150 718	99 817
Ханты-Мансийский Банк	24	Ba3/ стабильный	3 913	-
Прочие банковские депозиты				
Транскредитбанк	13	Ba1/ стабильный	-	32 000
Итого денежные средства и их эквиваленты и прочие банковские депозиты			173 219	140 151

12 Акционерный капитал

На 31 декабря 2011 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 000 акций (31 декабря 2010 года: 1 000 акций) с номинальной стоимостью 10 000 руб. за одну акцию (31 декабря 2010 года: 10 000 руб. за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Дивиденды, объявленные и выплаченные в течение года, были следующими:

	2011 Обыкновенные акции	2010 Обыкновенные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	4 693	2 553
Дивиденды, выплаченные в течение года	4 693	2 553
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	4 693	2 553

12 Акционерный капитал (продолжение)

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2011 год, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 26 928 тыс. руб. (2010 год: 46 932 тыс. руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составил 304 997 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 317 980 тыс. руб.).

13 Кредиты и займы

Общая сумма кредитов и займов Компании составляла:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Краткосрочные кредиты и займы		
Финансовая аренда	643	12 577
Итого краткосрочные кредиты и займы	643	12 577
Долгосрочные кредиты и займы		
Финансовая аренда	-	643
Итого долгосрочные кредиты и займы	643	643
Итого заемные средства	643	13 220

Кредиты и займы Компании выражены в российских рублях. Эффективные процентные ставки по состоянию на отчетную дату и сроки погашения:

	Срок погашения	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Финансовая аренда	февраль-март 2012	21-22%	21-22%

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 года	663	-	663
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	20	-	20
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 года	643	-	643
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2010 года	14 130	663	14 793
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	1 553	20	1 573
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2010 года	12 577	643	13 220

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Торговая кредиторская задолженность	51 820	37 692
Начисленные обязательства и прочие финансовые обязательства	32 259	20 159
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	84 079	57 851
Обязательства перед персоналом	77 515	88 708
Прочие налоги к уплате	52 024	59 609
Прочая кредиторская задолженность	690	8 168
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	214 308	214 6

15 Выручка

	2011	2010
Выручка от перевозки грузов	1 280 576	1 144 354
Выручка от контейнерных перевозок	368 315	54 422
Выручка от пассажирских перевозок	33 805	46 533
Выручка от прочей деятельности	39 029	344 461
Итого выручка	1 721 725	1 589 770

16 Расходы на персонал

	2011	2010
Заработная плата и другие начисления	711 553	668 794
Пенсионные взносы	109 653	80 160
Другие взносы во внебюджетные фонды	36 351	25 719
Расходы на командировки	5 274	6 650
Прочие расходы на персонал	24 455	16 271
Итого	887 286	797 594

17 Услуги

	2011	2010
Расходы на безопасность	43 433	39 958
Коммунальные расходы	31 816	29 660
Расходы на информационные услуги и связь	20 525	21 121
Электроэнергия	18 796	19 224
Услуги по ремонту	37 010	14 137
Транспортные услуги	6 417	3 739
Страхование	939	984
Профессиональные услуги	15 355	595
Прочее	29 073	28 693

Итого	203 364	158 111
--------------	----------------	----------------

18 Прочие доходы и расходы

	2011	2010
Агентское вознаграждение (уплаченное)/полученное	(37)	9 104
Штрафы полученные	4 910	8 599
Доход от аренды	13 663	6 626
Доходы (расходы) от продажи материалов	(688)	4 362
Доходы от услуг по транспортировке	2 405	1 135
Банковские услуги	(5 448)	(5 052)
Расходы на развитие бизнеса и представительские расходы	(3 438)	(4 505)
Восстановление / (создание) резерва под обесценение	2 462	(2 104)
Расходы на благотворительность	(2 435)	(1 375)
Штрафы выплаченные	(34)	(1 269)
Убыток (за вычетом прибыли) от выбытия основных средств	(475)	(527)
Прочие расходы	(17 833)	(914)
Прочие доходы	6 672	874

Итого, нетто	(279)	14 954
---------------------	--------------	---------------

19 Финансовые доходы и расходы

	2011	2010
Процентные доходы	121	1 308
Расходы на обслуживание долга по договорам финансовой аренды	(1 573)	(4 279)
	(1 452)	(2 971)

Итого, нетто		
---------------------	--	--

20 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2011	2010
Текущий налог на прибыль	16 307	17 709
Отложенный налог на прибыль	6 863	(3 345)
Расходы по налогу на прибыль за год	23 170	14 364

(б) Сверка величины расходов по налогу на прибыль с суммой прибылей и убытков, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании за 2011 и 2010 годы составляет 20%.

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	41 310	47 491
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20% (2010: 20%)	8 262	9 498
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	14 908	4 866
Расходы по налогу на прибыль за год	23 170	14 364

в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2010 год: 20%).

20 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2011 года	Отложенный налог в составе прибылей и убытков	31 декабря 2011 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства	(2 253)	1 121	(1 132)
Дебиторская задолженность	2 759	(967)	1 792
Предоплаты и прочие оборотные активы	3 018	999	4 017
Запасы	5 412	(247)	5 165
Кредиторская задолженность	8 114	(5 957)	2 157
Финансовая аренда	(6 830)	(1 806)	(8 636)
Убытки прошлых периодов	169	(6)	163
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	10 389	(6 863)	3 526
Признанный отложенный налоговый актив	19 472		13 294
Признанное отложенное налоговое обязательство	(9 083)		(9 768)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	10 389		3 526

	1 января 2010 года	Отложенный налог в составе прибылей и убытков	31 декабря 2010 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Убытки прошлых периодов	176	(7)	169
Дебиторская задолженность	2 385	374	2 759
Предоплаты	1 825	1 193	3 018
Запасы	2 282	3 310	5 412
Основные средства	(494)	(1 759)	(2 253)
Финансовая аренда	(4 985)	(1 845)	(6 830)
Кредиторская задолженность	5 855	2 259	8 114
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	7 044	3 345	10 389
Признанный отложенный налоговый актив	12 523		19 472
Признанное отложенное налоговое обязательство	(5 479)		(9 083)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	7 044		9 389

21 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Компании периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о взыскании. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания была вовлечена в судебные разбирательства. Был создан резерв в сумме 9 743 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 16 377 тыс. руб.), поскольку велика вероятность убытка.

21 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и применять более сложные подходы при интерпретации законодательства и оценке начислений. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. В сочетании с возможными мерами по повышению сумм налоговых поступлений в целях пополнения государственного бюджета, указанные выше обстоятельства могут значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. Как следствие, могут быть начислены значительные 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.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на корректировку суммы налогооблагаемого дохода при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой сделки 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. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. В прошлом практика арбитражного суда в данной области была противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены. Принимая во внимание неполноту действующих в РФ правил о трансфертном ценообразовании, эффект применения данных правил не может быть оценен с достаточной степенью надежности, однако его сумма может оказаться значительной с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

Помимо указанных выше вопросов в области трансфертного ценообразования, руководство полагает, что Компания имеет прочие возможные обязательства, связанные только с налоговыми рисками с низкой степенью вероятности возникновения.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2011 года Компанией был подписан новый договор финансовой аренды, минимальная сумма будущих арендных платежей по которому составляла 25 810 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2011 года активы справедливой стоимостью 18 964 тыс. руб. не были переданы Компании. По состоянию на 31 декабря 2010 года у Компании отсутствовали обязательства капитального характера.

21 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Для тех случаев, когда Компания выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

	2011	2010
Не позднее 1 года	7 149	6 948
От 1 года до 5 лет	-	-
После 5 лет	-	-
Итого обязательства по операционной аренде	7 149	6 948

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России 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 степенью надежности, 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.

22 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов.

Компания проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 10.

Концентрация кредитного риска. Компания подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2011 года Компания имела 14 контрагентов (31 декабря 2010 года: 9 контрагентов), общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 1 000 тыс. руб. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 46 265 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 30 161 тыс. руб.) или 51% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2010 года: 40%).

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

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

Валютный риск. Все операции Компании представлены в национальной валюте.

Риск изменения процентной ставки. Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. У Компании нет официальных политик и процедур для управления рисками изменения процентных ставок. Руководство Компании проводит мониторинг изменения процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов и предпринимает меры для того, чтобы снизить эти риски до допустимого предела. Изменения процентной ставки возможны, но считается, что они не окажут существенного воздействия на финансовый результат Компании.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет финансовый отдел компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Согласно оценкам руководства банковские депозиты из портфеля ликвидности могут быть реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов), общую сумму обязательств по полученным кредитам и финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	До востребования и в срок менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства				
Обязательства по финансовой аренде	663	-	-	663
Торговая кредиторская задолженность	51 820	-	-	51 820
Прочая кредиторская задолженность	32 259	-	-	32 259
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	84 742	-	-	84 742

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ финансовых обязательств на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и в срок менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства				
Обязательства по финансовой аренде	14 130	663	-	14 793
Торговая кредиторская задолженность	37 692	-	-	37 692
Прочая кредиторская задолженность	20 159	-	-	20 159
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	71 981	663	-	72 644

23 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности. Сумма капитала, которым Компания управляла на 31 декабря 2011 года, составляла 299 163 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 285 716 тыс. руб.).