

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Открытое акционерное общество "Новая перевозочная компания"

Код эмитента: 08551-А

за 2 квартал 2010 г.

Место нахождения эмитента: 105082 Россия, г. Москва, Спартаковская площадь 16
корп. 15 стр. 6

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор		Шпаков В.В.
Дата: 12.08.2010г.		подпись
Главный бухгалтер		Орлова М.Н.
Дата: 12.08.2010г.		подпись

Контактное лицо:
Телефон: +7 (495) 788-0575
Факс: +7 (495) 788-0575
Адрес электронной почты: office@npktrans.ru
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: www.npktrans.ru

Оглавление

Оглавление.....	2
Введение	6
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	7
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	7
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	7
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.....	9
1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента.....	12
1.5. Сведения о консультантах эмитента	12
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	12
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	13
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	13
2.2. Рыночная капитализация эмитента	14
2.3. Обязательства эмитента.....	14
2.3.1. Кредиторская задолженность.....	14
Структура кредиторской задолженности эмитента	14
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	16
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	21
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	22
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	22
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	22
2.5.1. Отраслевые риски	23
2.5.2. Страновые и региональные риски	25
2.5.3. Финансовые риски	28
2.5.4. Правовые риски.....	29
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	31
III. Подробная информация об эмитенте	33
3.1. История создания и развитие эмитента.....	33
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента.....	33
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	33
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	33
3.1.4. Контактная информация.....	35
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	35
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	35
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	36
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	36
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	36
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	37
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	38
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий.....	39
3.2.6. Совместная деятельность эмитента.....	39
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	39
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	40
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	40
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	41

3.6.1. Основные средства.....	41
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	43
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	43
4.1.1. Прибыль и убытки	43
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.....	44
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	44
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	45
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	45
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	46
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	47
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	47
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	48
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.....	51
4.5.2. Конкуренты эмитента	52
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	53
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	53
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	56
5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.....	56
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента	62
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента	63
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	63
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	64
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	67
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	70
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	71
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	71
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	72
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	72
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	72
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')	73
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	73
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	73
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	73
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	74

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	76
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента.....	76
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал...	76
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год	81
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	81
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	81
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года	81
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	81
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах.....	82
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	82
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.....	82
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента ..	82
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	82
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	83
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	84
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	84
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	86
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	87
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	88
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).....	88
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении.....	88
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт).....	88
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	88
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.....	88
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	88
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	88
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	89
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....	90
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	93
8.9.1. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет	93
8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход.....	96
8.10. Иные сведения	97
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	97

Приложение 1. Учетная политика для целей бухгалтерского и налогового учета на 2010г.

Приложение 2. Финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и отчет независимого аудитора за 2009г.

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета

Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг эмитента сопровождалась регистрацией проспекта эмиссии ценных бумаг, при этом размещение таких ценных бумаг осуществлялось путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышало 500

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Состав совета директоров эмитента

ФИО	Год рождения
Елисеев Александр Леонидович (председатель)	1967
Мишин Никита Анатольевич	1971
Филатов Андрей Васильевич	1971
Сапрыкин Олег Юрьевич	1971
Сторожев Александр Валентинович	1968
Церех Константин Эдуардович	1962
Прокофьев Владимир Николаевич	1948

Едиличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Шпаков Валерий Васильевич	1956

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "ТрансКредитБанк"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "ТрансКредитБанк"**

Место нахождения: **105066, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 37 А**

ИНН: **7722080343**

БИК: **044525562**

Номер счета: **4070281010000001243**

Корр. счет: **3010181060000000562**

Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Райффайзенбанк"**

Место нахождения: **129090, Москва, ул. Троицкая, д.17, стр.1**

ИНН: **7744000302**

БИК: **044525700**

Номер счета: **40702810000001402185**

Корр. счет: **3010181020000000700**

Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "Сбербанк России"*

Место нахождения: *117997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19*

ИНН: *7707083893*

БИК: *044525225*

Номер счета: *40702810500020105783*

Корр. счет: *3010181040000000225*

Тип счета: *расчетный*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Коммерцбанк (Евразия)"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Коммерцбанк (Евразия)"*

Место нахождения: *119017, г. Москва, Кадашевская набережная, д. 14/2*

ИНН: *7710295979*

БИК: *044525105*

Номер счета: *40702810400002002343*

Корр. счет: *3010181030000000105*

Тип счета: *расчетный*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Сведбанк"*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "Сведбанк"*

Место нахождения: *107078, Москва, ул. Садовая-Спасская, д.24*

ИНН: *7734051393*

БИК: *044579889*

Номер счета: *40702810900010005532*

Корр. счет: *30101810700000000889*

Тип счета: *расчетный*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Коммерческий акционерный банк "Банк Сосьете Женераль Восток" (закрытое акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "БСЖВ"*

Место нахождения: *119180, Москва, Якиманская наб., д. 2*

ИНН: *7703023935*

БИК: *044525957*

Номер счета: *40702810482410000217*

Корр. счет: *30101810600000000957*

Тип счета: *расчетный*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Филиал ОАО "Меткомбанк" в г. Москве*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "Меткомбанк"*

Место нахождения: *127299, г. Москва, ул. Клары Цеткин, 2/3*

ИНН: *3528017287*

БИК: **044585961**
Номер счета: **40702810999000000146**
Корр. счет: **30101810700000000961**
Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "ОТП Банк"**.
Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "ОТП Банк"**
Место нахождения: **125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, д.16а, стр.1.**
ИНН: **7708001614**
БИК: **044525311**
Номер счета: **40702810300340000955**
Корр. счет: **30101810000000000311**
Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "ЮниКредит Банк"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ЮниКредит Банк"**
Место нахождения: **119034, Москва, Пречистенская наб., д. 9**
ИНН: **7710030411**
БИК: **044525545**
Номер счета: **40702810900010370701**
Корр. счет: **30101810300000000545**
Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "ЮниКредит Банк"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ЮниКредит Банк"**
Место нахождения: **119034, Москва, Пречистенская наб., д. 9**
ИНН: **7710030411**
БИК: **044525545**
Номер счета: **40702840500010370702**
Корр. счет: **30101810300000000545**
Тип счета: **текущий валютный**

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или завершенного финансового года:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «ГРОСС-АУДИТ»**
Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Аудиторская фирма «ГРОСС-АУДИТ»**
Место нахождения: **119899, г. Москва, Воробьевы горы, МГУ, лабораторный корп. НИИЯФ**
ИНН: **7729347187**
ОГРН: **1037739251835**

Телефон: **+7 (495) 932-8818**

Факс: +7 (495) 939-1022

Адрес электронной почты: audit@grossaudit.ru

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Наименование органа, выдавшего лицензию: **Министерство финансов Российской Федерации**

Номер: **E001542**

Дата выдачи: **06.09.2002**

Дата окончания действия: **06.09.2012**

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):

ООО «Аудиторская фирма «ГРОСС-АУДИТ» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Ассоциация Содружество».

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
2003
2004
2005
2006
2007
2008
2009

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Процедура, связанная с выбором аудитора не предусмотрена.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

В соответствии с положениями Устава Эмитента, Общее собрание акционеров по предложению Совета директоров Общества утверждает аудитора для осуществления проверки финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом. Аудитор действует на основании договора, заключаемого с ним Генеральным директором Эмитента. Аудитор осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Сведения не приводятся, аудитором в рамках специальных аудиторских заданий работы не осуществлялись.

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого из пяти последних

завершенных финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

В соответствии с положениями Устава Эмитента, к компетенции Совета директоров Общества относится определение размера оплаты услуг аудитора Общества.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента:

За 2003 г. – 212 400 рублей, в т.ч. НДС 18%

За 2004 г. – 1 062 тыс. рублей, в т.ч. НДС 18%;

За 2005 г. – 1 062 тыс. рублей, в т.ч. НДС 18%;

За 2006 г. – 1 062 тыс. рублей, в т.ч. НДС 18%;

За 2007 г. – 1 062 тыс. рублей, в т.ч. НДС 18%;

За 2008 г. – 1 770 тыс. рублей, в т.ч. НДС 18%;

За 2009 г. – 1 770 тыс. рублей, в т.ч. НДС 18%.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Сведения не приводятся, отсроченные и просроченные платежи отсутствуют.

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ПвК Аудит»**

Место нахождения: **г. Москва, Бутырский вал, д.10**

ИНН: **7705021102**

ОГРН: **1027700148431**

Телефон: **+7 (495) 967-6000**

Факс: **+7 (495) 967-6001**

Адрес электронной почты: **pwc.russian@ru.pwc.com**

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Наименование органа, выдавшего лицензию: **Министерство финансов Российской Федерации**

Номер: **Е 000376**

Дата выдачи: **20.05.2002**

Дата окончания действия: **20.05.2012**

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):

«ПвК Аудит» является членом Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России, член Аудиторской палаты России.

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
2003
2004
2005
2006
2007
2008
2009

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Процедура, связанная с выбором аудитора не предусмотрена.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

В соответствии с положениями Устава Эмитента, Общее собрание акционеров по предложению Совета директоров Общества утверждает аудитора для осуществления проверки финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом. Аудитор действует на основании договора, заключаемого с ним Генеральным директором Эмитента. Аудитор осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Процедура, связанная с выбором аудитора не предусмотрена.

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого из пяти последних завершённых финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Размер вознаграждения аудитора определяется договором между аудитором и Эмитентом в соответствии с размером, определенным Советом директоров Эмитента. В стоимость вознаграждения аудита включается НДС 18%.

Размер вознаграждения, выплаченного аудитором по итогам года с учетом НДС составляет:

по итогам 2003г. = 954 040 руб.

по итогам 2004г. = 2 234 188 руб.

по итогам 2005г. = 2 591 617 руб.

по итогам 2006г. = 2 878 739 руб.

по итогам 2007г. = 7 782 789 руб.

по итогам 2008г. = 10 978 720 руб.

по итогам 2009г. = 12 036 000 руб.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Сведения не приводятся, отсроченные и просроченные платежи отсутствуют.

1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Оценщики эмитентом не привлекались.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты эмитентом не привлекались.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

ФИО: *Орлова Маргарита Николаевна*

Год рождения: *1964*

Сведения об основном месте работы:

Организация: *Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»*

Должность: *Главный бухгалтер*

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2009, 6 мес.	2010, 6 мес.
Стоимость чистых активов эмитента	2 728 587	5 167 959
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	194	167
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	65	14
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	1.29	46.34
Уровень просроченной задолженности, %	0	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	2.28	2.07
Доля дивидендов в прибыли, %	0	0
Производительность труда, тыс. руб./чел	15 898.83	18 344.41
Амортизация к объему выручки, %	1.77	2.97

Для расчета приведенных показателей используется методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н.

Чистые активы рассчитаны в соответствии с порядком оценки стоимости чистых активов акционерного общества, утвержденным Приказом Минфина России N 10н и ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 г.

В рассматриваемом периоде чистые активы имели устойчиво-положительную динамику. По итогам 1-го полугодия 2010г. размер чистых активов увеличился почти в 2 раза по сравнению с аналогичным периодом 2009г. Данный факт говорит о существовании определенного запаса финансовой устойчивости и подчеркивает стабильность финансового положения Эмитента. В течение рассматриваемого периода Эмитент осуществлял инвестиционную деятельность. Инвестиции связаны, в основном, с приобретением подвижного состава. Финансовая деятельность осуществлялась с целью привлечения денежных средств для приобретения основных средств, включая расчеты по договорам финансовой аренды (лизинга).

Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам характеризует степень зависимости Эмитента от заемных средств. Этот показатель по сравнению с аналогичным периодом прошлого года уменьшился на 14%, что свидетельствует о снижении зависимости Эмитента от внешних источников финансирования. Это обусловлено тем, что при росте обязательств Эмитента в рассматриваемом периоде в 1,63 раза по сравнению с 1-м полугодием 2009 г. величина Капитала и резервов выросла в 1,89 раза.

Показатель «Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам» показывает, сколько рублей краткосрочных обязательств привлечено Эмитентом на 1 рубль собственных средств. В анализируемом периоде произошло снижение краткосрочных обязательств.

Показатель «Покрытие платежей по обслуживанию долгов» показывает возможность предприятия по погашению текущих обязательств за счет текущих платежей. Значение данного показателя имеет максимальное значение 46,34% по итогам 1-го полугодия 2010г.

Показатель «Уровень просроченной задолженности» показывает долю просроченной задолженности Эмитента в общей сумме обязательств Эмитента. За анализируемые периоды у Эмитента отсутствовала просроченная задолженность

Показатель «Оборачиваемости дебиторской задолженности» показывает количество оборотов дебиторской задолженности за анализируемый период. Чем больше значение данного показателя, тем меньший срок требуется для погашения дебиторской задолженности.

Показатель «Доля дивидендов в прибыли» характеризует дивидендную политику Эмитента и зависит от использования чистой прибыли на формирование резервного фонда, использование прибыли в качестве источника финансирования инвестиционных программ. Доля дивидендов в прибыли рассчитывается после утверждения годовым общим собранием акционеров размера годового дивиденда. Дивиденды за анализируемые периоды не начислялись.

Показатель «Производительность труда» – характеризует объем выручки на одного работника. Этот показатель вырос по сравнению с аналогичным периодом 2009 года в 1,2 раза, что обусловлено значительным ростом выручки и уменьшением среднесписочной численности работников Эмитента.

По итогам деятельности за первое полугодие 2010 года произошло увеличение показателя «Амортизация к объему выручки» по сравнению с аналогичным периодом 2009 года. Основными факторами, повлиявшими на увеличение данного показателя, являются увеличение инвестиций, рост выручки от реализации товаров, работ, услуг за 1-е полугодие 2010 года в 1,13 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и рост амортизации за 1-е полугодие 2010 года в 1,89 раз по сравнению с аналогичным периодом 2009 года.

В целом анализ показателей финансово-экономической деятельности Эмитента за первые полугодия 2009 и 2010 годов свидетельствуют об устойчивом финансово-экономическом положении Эмитента, высоком уровне платежеспособности, кредитоспособности, инвестиционной привлекательности.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Не указывается эмитентами, обыкновенные именные акции которых не допущены к обращению организатором торговли

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента

За 6 мес. 2010 г.

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	231 755	
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	14 572	
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	48 260	
в том числе просроченная		x
Кредиты	38 198	6 030 233
в том числе просроченные		x
Займы, всего		1 232 218
в том числе итого просроченные		x
в том числе облигационные займы		
в том числе просроченные облигационные займы		x
Прочая кредиторская задолженность	391 108	653 348

в том числе просроченная		x
Итого	723 893	7 915 799
в том числе просрочено		x

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности

Полное фирменное наименование: ***Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)***

Сокращенное фирменное наименование: ***Сбербанк России ОАО***

Место нахождения: ***117997, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19***

ИНН: ***7707083893***

ОГРН: ***1027700132195***

Сумма кредиторской задолженности, руб.: ***2 212 652 000***

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: ***Нет***

Полное фирменное наименование: ***Globaltrans Investment PLC***

Сокращенное фирменное наименование: ***Отсутствует***

Место нахождения: ***3095, Kynp, Agios Nikolaos, Limassol, Omirou 20***

Не является резидентом РФ

Сумма кредиторской задолженности, руб.: ***1 232 218 300***

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: ***Да***

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: ***100***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***100***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***100***

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО «Райффайзенбанк»***

Место нахождения: ***129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр.1***

ИНН: ***7744000302***

ОГРН: ***1027739326449***

Сумма кредиторской задолженности, руб.: ***1 191 304 347***

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: ***Нет***

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО ЮниКредит Банк***

Место нахождения: ***119034, г. Москва, Пречистенская набережная, д. 9***

ИНН: ***7710030411***

ОГРН: ***1027739082106***

Сумма кредиторской задолженности, руб.: **925 000 000**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

В случае, если эмитентом осуществлялась эмиссия облигаций, описывается исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций, а в случае, если размещение облигаций не завершено или по иным причинам не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска, - на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Отчетная дата 31.12.2005			RUR		
кредитная линия	ОАО "ТрансКредитБанк"	500 000 000	RUR	3 мес./25.03.2006	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
овердрафт	ЗАО "ММБ"	10 321 040.37	RUR	12 мес./21.09.2006	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	185 000 000	RUR	12 мес./30.12.2006	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "ММБ"	275 000 000	RUR	24 мес./13.07.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "ММБ"	100 000 000	RUR	24 мес./03.11.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ОАО	100 000 000	RUR	12	Просрочки исполнения

	"ТрансКредитБанк"			мес./29.01.2006	обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	126 068	RUR	12 мес./ежегодная пролонгация с 2005	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	788 928 325	RUR	36 мес./30.06.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
		27 410 000	USD*)		
Отчетная дата 31.12.2006			RUR		
кредитная линия	ЗАО "ММБ"	40 000 000	RUR	24 мес./13.07.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "ММБ"	100 000 000	RUR	24 мес./03.11.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Стандарт Банк"	160 000 000	RUR	1,2,3 мес./30.03.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
овердрафт	ЗАО "ММБ"	26 503 312.06	RUR	1 мес./18.09.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "ММБ"	350 000 000	RUR	3 мес./03.11.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ОАО "ТрансКредитБанк"	250 000 000	RUR	3 мес./13.02.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	111 818.4	RUR	12 мес./ежегодная пролонгация с 2005	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	541 301 588.78	RUR	36 мес./30.06.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
		20 557 500.02	USD*)		
кредит	ОАО "МДМ"	270 000 000	RUR	3 мес./22.01.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ОАО "МДМ"	90 000 000	RUR	3 мес./31.01.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ОАО "МДМ"	70 000 000	RUR	3 мес./09.02.2007	Просрочки исполнения обязательства

					отсутствуют
кредит	ОАО "МДМ"	100 000 000	RUR	3 мес./19.02.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	"Газпромбанк" (ОАО)	340 000 000	RUR	2 мес./10.08.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ОАО "ТрансКредитБанк"	60 000 000	RUR	3 мес./18.01.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ОАО "ТрансКредитБанк"	140 000 000	RUR	3 мес./29.01.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ОАО "ТрансКредитБанк"	150 000 000	RUR	3 мес./30.01.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	350 000 000	RUR	3 мес./30.12.2007	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
Отчетная дата 31.12.2007			RUR		
кредит	ОАО "ТрансКредитБанк"	100 000 000	RUR	3 мес./25.02.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ОАО "ТрансКредитБанк"	150 000 000	RUR	3 мес./11.03.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ОАО "ТрансКредитБанк"	100 000 000	RUR	3 мес./05.03.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ОАО "ТрансКредитБанк"	350 000 000	RUR	3 мес./26.02.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "ЮниКредит Банк"	420 000 000	RUR	3 мес./10.09.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	"Газпромбанк" (ОАО)	190 000 000	RUR	2 мес./12.09.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	"Газпромбанк" (ОАО)	150 000 000	RUR	1 мес./27.09.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	320 000 000	RUR	3 мес./30.12.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют

					отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	112 304.75	RUR	12 мес./ежегодная продлонгация с 2005	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Стандарт Банк"	130 000 000	RUR	3 мес./07.07.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	168 202 836.97	RUR	36 мес./30.06.2008	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
		6 852 500.06	USD*)		
кредитная линия	ЗАО "ЮниКредит Банк"	650 000 000	RUR	24 мес./13.05.2009	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
Отчетная дата 31.12.2008			RUR		
кредитная линия	ОАО "ТрансКредитБанк"	10 000 000	RUR	3 мес./25.02.2009	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	58 727	RUR	12 мес./ежегодная продлонгация с 2005	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "ЮниКредит Банк"	650 000 000	RUR	24 мес./13.05.2009	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	КБ "БСЖВ" (ЗАО)	576 726 370.38	RUR	60 мес./15.05.2013	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
		19 629 629.63	USD*)		
кредитная линия	ЗАО "КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)"	734 510 000	RUR	60 мес./17.07.2013	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
		25 000 000	USD*)		
кредитная линия	ЗАО "ЮниКредит Банк"	500 000 000	RUR	24 мес./27.08.2010	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
Отчетная дата 31.12.2009			RUR		
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	52 945.5	RUR	12 мес./ежегодная продлонгация с 2005	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ОАО "ТрансКредитБанк"	400 000 000	RUR	3 мес./24.03.2010	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	КБ "БСЖВ" (ЗАО)	459 263	RUR	60	Просрочки

		777.92		мес./15.05.2013	исполнения обязательства отсутствуют
		15 185 185.19	USD*)		
кредитная линия	ЗАО "КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)"	554 476 999.6	RUR	60 мес./17.07.2013	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
		18 333 333.32	USD*)		
кредитная линия	ЗАО "ЮниКредит Банк"	50 000 000	RUR	24 мес./27.08.2010	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ЗАО "ЮниКредит Банк"	550 000 000	RUR	18 мес./11.05.2011	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ЗАО "ЮниКредит Банк"	750 000 000	RUR	60 мес./12.11.2014	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	"Сбербанк России" ОАО	625 000 000	RUR	24 мес./28.01.2011	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	295 652 173.9	RUR	24 мес./27.05.2011	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ОАО "Меткомбанк"	400 000 000	RUR	24 мес./20.09.2011	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
Отчетная дата 30.06.2010			RUR		
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	64 946.25	RUR	12 мес./ежегодная продлонгация с 2005	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	КБ "БСЖВ" (ЗАО)	404 384 815.03	RUR	60 мес./15.05.2013	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
		12 962 962.97	USD*)		
кредитная линия	ЗАО "КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)"	571 915 666.25	RUR	60 мес./17.07.2013	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
		18 333 333.32	USD*)		
кредитная линия	ЗАО "ЮниКредит Банк"	250 000 000	RUR	24 мес./27.08.2010	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредит	ЗАО "ЮниКредит Банк"	675 000 000	RUR	60 мес./12.11.2014	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют

кредитная линия	"Сбербанк России" ОАО	375 000 000	RUR	24 мес./28.01.2011	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	"Сбербанк России" ОАО	1 837 652 000	RUR	60 мес./17.03.2015	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	191 304 347.8	RUR	24 мес./27.05.2011	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ЗАО "Райффайзенбанк"	1 000 000 000	RUR	36 мес./20.01.2013	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ОАО "Меткомбанк"	400 000 000	RUR	24 мес./20.09.2011	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
кредитная линия	ОАО "ОТП Банк"	324 976 203.84	RUR	60 мес./20.05.2015	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
займ	Globaltrans Investment Plc	623 908 000	RUR	71 мес./29.12.2014	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
		20 000 000	USD*)		
займ	Globaltrans Investment Plc	608 310 300	RUR	58 мес./29.12.2014	Просрочки исполнения обязательства отсутствуют
		19 500 000	USD*)		
			RUR		

*) Кредит номинирован в долларах США, сумма основного долга указана также в рублевом эквиваленте.

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2010, 6 мес.
Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения	8 418 502.7
в том числе общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства	756 243.64

Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного за период с даты начала текущего финансового года и до даты окончания отчетного квартала третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющие не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего предоставлению обеспечения

Указанные обязательства в данном отчетном периоде не возникали

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерском балансе, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Облигации серии 01 и 02

Основными целями эмиссии облигаций серии 01 и 02 Эмитента являются:

- общекорпоративные цели;*
- реализация инвестиционной программы;*
- рефинансирование текущих долговых обязательств Эмитента.*

Средства, полученные в результате размещения Облигаций планируется направить на общекорпоративные цели, реализацию инвестиционной программы, рефинансирование текущих долговых обязательств Эмитента.

Целью эмиссии не является финансирование определенной сделки (взаимосвязанных сделок).

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Политика эмитента в области управления рисками:

Инвестиции в ценные бумаги эмитента связаны с определенной степенью риска.

Ниже приведен анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых облигаций, в частности: отраслевые риски; страновые и региональные риски; финансовые риски; правовые риски; риски, связанные с деятельностью эмитента.

Следует отметить, что перечисленные риски не являются единственными, с которыми могут столкнуться потенциальные инвесторы. Однако, в настоящем ежеквартальном отчете не могут быть перечислены или оценены все потенциальные риски, которые присущи любым инвестициям в Российской Федерации.

Анализ факторов риска осуществляется с учетом того, что основным видом деятельности эмитента является организация перевозок грузов железнодорожным транспортом.

Политика управления рисками Эмитента основывается на комплексном подходе и продуманных решениях менеджмента Компании и осуществляется в рамках минимизации любых рисков, возникающих при осуществлении основной деятельности.

Имеющийся у Эмитента внутрикорпоративный процесс управления рисками ориентирован на превентивную идентификацию и оценку рисков, а также своевременную разработку методов управления ими. Перед системой управления рисками Эмитента поставлены цели:

- обеспечение выполнения долгосрочных планов Эмитента;*
- ограничение влияния негативных внешних и внутренних факторов экономической среды;*
- обеспечение разумной уверенности, что менеджмент Эмитента делает все возможное для ограничения негативного влияния потенциальных рисков Эмитента.*

Внутренняя технология управления рисками Эмитента строится на основании лучших мировых примеров и рекомендаций. Осуществляется постоянный мониторинг и управление рисками, с целью удержания их в допустимых пределах. Регулярно проводится переоценка эффективности мер по управления рисками.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий.

Однако Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку ряд описанных ниже факторов риска находится вне контроля Эмитента.

2.5.1. Отраслевые риски

1. Риски, связанные с изменениями в деятельности ОАО «РЖД», рыночных регуляторов.

На внутреннем рынке

Доминирующей компанией в Российском секторе железнодорожных перевозок является ОАО «Российские железные дороги» (далее – «ОАО «РЖД»). ОАО «РЖД» владеет крупнейшим вагонным парком в РФ, является единственным оператором железнодорожной инфраструктуры и занимает монопольное положение в обслуживании движения. Как оператор железнодорожного подвижного состава, Эмитент зависим от железнодорожной инфраструктуры, услуг по обслуживанию движения, эксплуатационных и других услуг, а также от качества оперативной информации, предоставляемой ОАО «РЖД». Бизнес Эмитента зависит от изменений в деятельности ОАО «РЖД» и рыночных регуляторов, услуг, предоставляемых ОАО «РЖД», и функционирования железнодорожной инфраструктуры России. Изменение политики ОАО «РЖД» в отношении услуг по обслуживанию движения, эксплуатационных и других услуг, а также качество оперативной информации, предоставляемой ОАО «РЖД», способно оказать воздействие на деятельность Эмитента, его финансовое положение, результаты операционной деятельности, перспективы, и, соответственно, на исполнение обязательств по ценным бумагам.

Сведение инвентарного парка ОАО «РЖД» из-под тарифного регулирования ФСТ (Федеральная служба по тарифам) путём выделения дочерних (зависимых) обществ ОАО «РЖД», в частности, Первой грузовой компании и, в перспективе - Второй грузовой компании, а также активное использование ими ресурсов ОАО «РЖД» в своей деятельности приводит к усилению конкуренции на рынке железнодорожных перевозок грузов.

Данные риски не могут управляться Эмитентом, однако Эмитент принимает все возможные действия с целью ограничения последующего негативного влияния данных рисков.

Для снижения возможных негативных последствий менеджмент Эмитента регулярно отслеживает и анализирует макроэкономическую позицию Правительства РФ, Минтранса РФ в части возможных изменений в регулировании железнодорожных перевозок. Менеджмент Эмитента в качестве превентивных мероприятий проводит анализ прогнозов Минэкономразвития по социально-экономическому развитию страны с целью определения возможных негативных тенденций, способных оказать воздействие на деятельность Эмитента и его способность обеспечить выполнение обязательств.

Возможности Эмитента в области информационных технологий направлены на снижение негативного влияния риска снижения качества и своевременности информации, представляемой ОАО «РЖД». В случае возможных негативных изменений в политике ОАО «РЖД» и рыночных регуляторов (в частности Федеральной службы по тарифам, устанавливающей тарифы ОАО «РЖД»), оказывающих непосредственное влияние на функционирование всей отрасли в целом, Эмитент предпримет все возможное для предотвращения снижения возможности обслуживать взятые на себя обязательства по ценным бумагам.

В июле 2009 года Эмитент вошел в состав некоммерческого партнерства (НП) «Совет участников рынка операторов железнодорожного подвижного состава». Участие в деятельности некоммерческого партнерства, которое в перспективе планирует выполнять функции саморегулируемой организации (СРО) на железнодорожном транспорте, дает Эмитенту возможность, наряду с другими компаниями-операторами, коллективно обращаться в органы государственной власти с нормативными и законодательными инициативами, добиваться изменений в существующей правовой базе и управлять своими рисками за счет консолидации действий компаний-операторов железнодорожного подвижного состава и нового правового статуса.

На внешнем рынке

Эмитент полагает, что изменения в регулировании деятельности железнодорожной отрасли на внешних рынках, не окажут значимого воздействия на бизнес Эмитента в силу ограниченности объемов таких операций. В случае негативных изменений на внешних рынках Эмитент считает, что значительного снижения возможности исполнить взятые на себя обязательства по ценным бумагам не будет.

2. Риски, связанные с зависимостью от монопольного ОАО «РЖД» и стареющей железнодорожной инфраструктуры.

На внутреннем рынке

Эмитент признает, что на его способность обеспечить выполнение взятых на себя обязательств может оказать влияние монопольное положение ОАО «РЖД» и старение инфраструктуры железнодорожных перевозок. Состояние материально-технической базы и прочих активов, принадлежащих ОАО «РЖД», в особенности, железнодорожной сети, может иметь отрицательное влияние на бизнес Эмитента, его финансовое положение, результаты операционной деятельности либо перспективы и биржевую цену облигаций. Данный риск

способен оказывать определенное негативное влияние на финансовое положение Эмитента через увеличение стоимости ремонтно-восстановительных работ подвижного состава, а также в виде увеличения себестоимости услуг, обусловленной снижением эффективности логистического процесса. Эмитент не может ликвидировать данный риск, обуславливающий негативное изменение себестоимости услуг Эмитента.

Кроме того, в перспективе, передача во Вторую грузовую компанию оставшегося устаревшего парка ОАО «РЖД» может привести к увеличению объемов ремонтных работ и, как следствие, к дефициту мощностей вагоноремонтных предприятий, увеличению стоимости и дефициту запасных частей.

Последствия данного риска связаны с тем, что на структуру и размер себестоимости Эмитента оказывает влияние возможный рост цен на запчасти и услуги по ремонту подвижного состава со стороны ОАО «РЖД».

Следует отметить, что у Эмитента имеется диверсифицированная база поставщиков, что позволяет изменить портфель заказов в пользу частных вагоноремонтных депо, использовать ценовую конкуренцию и минимизировать издержки на ремонт. У Эмитента имеется апробированная технология перевода вагонов на систему ремонта по пробегу подвижного состава, создан неснижаемый складской запас запчастей, что позволяет контролировать потенциально возможные затраты, связанные с данным риском. Так как значительная часть прибыли Эмитента потенциально подвержена негативному влиянию данного риска, Эмитент учитывает подобные последствия в своих планах. Контроль транспарентности закупочных цен осуществляет Тендерный комитет Эмитента, занимающийся оптимизацией процесса закупки по основным центрам затрат.

Эмитент управляет себестоимостью предоставляемых услуг, проводя политику контроля и повышения качества организации логистического процесса.

На внешнем рынке

Зависимость финансово-экономического положения Эмитента от монопольного положения железнодорожных компаний Украины, Казахстана и Беларуси носит весьма ограниченный характер. Эмитент способен предотвратить негативное воздействие на свое положение в случае изменения тарифов на услуги этих компаний. Эмитент учитывает данный риск при организации договорной работы со своими клиентами.

3. Риски, связанные с недостатком подвижного состава или ростом цен на него.

На внутреннем рынке

Основная закупочная деятельность Эмитента связана с приобретением вагонного парка. Возможный риск, способный оказать влияние на положение Эмитента, связан с повышением цен на прокат черных металлов и комплектующие для вагоностроительных предприятий, что может привести к росту цен накупаемый подвижной состав.

Эмитент в этих условиях оценивает текущую доходность, влияние изменения цены вагонов на окупаемость основной деятельности, диверсифицирует поставщиков, либо изменяет объем закупок, корректируя объемы приобретений с учетом перспективных потребностей ключевых Клиентов.

На внешнем рынке

Закупочная деятельность Эмитента по подвижному составу проводится в основном на российском рынке. В случае изменений в таможенном законодательстве и ухудшения ситуации с поставками подвижного состава с внешних рынков, Эмитент сможет без негативного влияния на свое финансовое положение перераспределить закупки в пользу российских компаний. Стоит отметить, что в последнее время, благодаря выгодным предложениям от российских производителей подвижного состава, закупочная деятельность Эмитента проводится на российском рынке (основные поставщики - ЗАО "Уральская Большегрузная Техника - Уралвагонзавод", ОАО "Рославльский вагоноремонтный завод").

4. Риски, связанные с зависимостью от тарифов ОАО «РЖД» (инфраструктурной составляющей).

На внутреннем рынке

Бизнес Эмитента, его финансовое состояние и результаты операций зависят от регулируемых тарифов ОАО «РЖД», устанавливаемых Федеральной службой по тарифам (ФСТ). В случае грузевого рейса ОАО «РЖД» взимает с грузоотправителей тариф за использование железнодорожной сети и использование услуг локомотивов, который оплачивается грузоотправителями либо напрямую ОАО «РЖД» либо через частных железнодорожных операторов. В случае порожнего рейса тариф, взимаемый ОАО «РЖД» за использование железнодорожной сети и использование услуг локомотивов, оплачивается частными железнодорожными операторами и формирует одну из ключевых статей затрат. По причине масштабности инвентарного парка ОАО «РЖД» регулируемый тариф за использование инвентарного вагонного парка является в некоторых сегментах рынка ценовым ориентиром для частных железнодорожных операторов и соответствующих дочерних компаний ОАО «РЖД».

стоимость услуг которых не регулируется ФСТ.

Существенные изменения в сторону увеличения или снижения регулируемых тарифов, взимаемых ОАО «РЖД», могут оказать отрицательное влияние на бизнес Эмитента, результаты операционной деятельности либо перспективы и биржевую цену облигаций.

В своей оперативной деятельности Эмитент проводит прогнозирование влияния негативного изменения тарифов на финансовое и конкурентное положение Эмитента и разрабатывает меры по ограничению влияния данного негативного фактора на себестоимость услуг. В рамках данного прогнозирования осуществляется регулярный анализ сообщений отраслевой прессы, комментариев специалистов ФСТ, ОАО «РЖД», проводится работа с клиентами, направленная на минимизацию последствий внесенных в Прейскурант 10-01 изменений.

В случае отрицательного влияния изменения тарифов на деятельность, Эмитент предполагает скорректировать свои планы для обеспечения финансовой дисциплины и выполнения принятых на себя обязательств по ценным бумагам.

На внешнем рынке

Учитывая наличие операций на территории стран СНГ, Эмитент подвержен негативному воздействию изменения стоимости услуг железных дорог Украины, Беларуси и Казахстана.

Эмитент, при организации договорных отношений с клиентами, учитывает данный риск и способен ограничить его влияние до уровня приемлемости, когда Эмитент может гарантировать исполнение взятых на себя обязательств.

5. Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента.

На внутреннем рынке

Тарифы на железнодорожные перевозки, регулируемые ФСТ, служат ценовым ориентиром при установлении платы за организацию перевозок различных категорий грузов, перевозимых частными железнодорожными операторами, такими, как Эмитент.

Внесение Федеральной службой по тарифам частичных изменений в Прейскурант № 10-01, а также отмена действующих исключительных тарифов на перевозки, осуществляемые Эмитентом, может изменить размеры платежей за ряд услуг, предоставляемых Эмитенту со стороны ОАО «РЖД» (доступ к инфраструктуре, локомотивная тяга и т.д.) и снизить привлекательность коммерческих условий, предлагаемых Эмитентом потенциальным клиентам. Если цены на услуги операторов за пользование вагонами снизятся в результате регуляторной политики ФСТ, или в результате появления на рынке новых конкурентов, это может повлиять на существующую гибкость Эмитента в области цен на свои услуги за использование парка. Все это в результате может затронуть бизнес Эмитента, финансовое состояние и операционные результаты Эмитента.

В своей оперативной деятельности Эмитент проводит прогнозирование влияния негативного изменения тарифов на финансовое и конкурентное положение Эмитента, и разрабатывает меры ограничения влияния данного негативного фактора на себестоимость услуг. В рамках данного прогнозирования осуществляется регулярный анализ сообщений отраслевой прессы, комментариев специалистов ФСТ, ОАО «РЖД», проводится работа с клиентами, направленная на минимизацию последствий, вызванных внесением в Прейскурант 10-01 изменений.

В случае отрицательного влияния изменения тарифов на деятельность, Эмитент предполагает скорректировать свои планы для обеспечения финансовой дисциплины и выполнения принятых на себя обязательств по ценным бумагам.

На внешнем рынке.

Учитывая наличие операций на территории стран СНГ, Эмитент также подвержен негативному воздействию изменения железнодорожных тарифов Украины, Беларуси и Казахстана.

Эмитент, при организации договорных отношений с клиентами учитывает данный риск и способен ограничить его влияние до уровня приемлемости.

2.5.2. Страновые и региональные риски

1. Риски, связанные с экономической ситуацией в стране и регионе.

Страновые риски Эмитента

Основная деятельность эмитента сосредоточена в Российской Федерации, поэтому основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, характерны для Российской Федерации.

Зарубежные страновые риски не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента. Однако, Эмитент не исключает возможности негативного воздействия мошеннического и коррупционного характера в связи с операциями на внешних рынках. Это может снизить показатели прибыли, а также нанести определенный вред имиджу Эмитента в странах СНГ.

На протяжении последних лет российская экономика развивалась динамично. Однако, мировой

финансовый кризис, начавшийся осенью 2008 г., оказал существенное влияние на реальный сектор экономики Российской Федерации и нарушил сложившиеся положительные тенденции. Снижение темпов экономического развития на фоне падения платежеспособного спроса и производства, резкого ужесточения условий кредитования, оказали серьезное влияние на динамику отраслей российской промышленности и привели к повышению уровня экономических рисков.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. Влияние мирового финансового кризиса на российский рынок привело к снижению в 2008-2009 гг. суверенного рейтинга Российской Федерации ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. Однако, уже в январе 2010 г. международное рейтинговое агентство «Fitch Ratings» улучшило прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента Российской Федерации в иностранной и национальной валюте с «Негативного» до «Стабильного» и подтвердило эти рейтинги на уровне "BBB". Пересмотр рейтинга крупнейшим рейтинговым агентством позволяет судить о постепенном усилении экономической и финансовой стабильности в Российской Федерации, которая определяется повышением цен на нефть, восстановлением чистого притока капитала в частный сектор и экономической активности, снижением инфляции, уменьшением рисков в банковском секторе и более низким, чем ожидалось, бюджетным дефицитом в 2009 г.

Дальнейшие перспективы экономической стабильности в Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых российским правительством для стабилизации экономической ситуации, а также от политической ситуации и развития законодательной базы.

Текущая экономическая ситуация в мире и стране не могла не отразиться на деятельности Эмитента. Несмотря на устойчивый экономический рост последних пяти лет, инвестиции в России всегда были сопряжены с определенными рисками. Мировой финансовый кризис затронул все отрасли реального сектора экономики, но меры, предпринимаемые российским Правительством, позволяют надеяться на стабилизацию экономической ситуации.

Эмитент зависит от спроса на услуги по организации железнодорожных перевозок клиентов, расположенных и осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации. Изменение выручки Эмитента зависит от динамики спроса на продукцию грузообразующих отраслей (для Эмитента это - металлургическая, нефтяная, угольная, строительная отрасли). Однако, данные отрасли, от которых зависит деятельность Эмитента, могут быть подвержены спадам. Такие отрицательные тенденции уже оказали и могут продолжить оказывать негативное влияние на объемы производства клиентов Эмитента, в свою очередь, затрагивая их потребность в железнодорожных перевозках продукции и сырья для её производства.

Однако, восстановление покупательского спроса, и, следовательно, железнодорожных перевозок - долгосрочный процесс и данный риск оценивается Эмитентом как средний.

С учетом зависимости Эмитента от тенденций российской экономики и рынка грузовых железнодорожных перевозок, если какие-либо из ключевых клиентов Эмитента или какой-либо из секторов экономики, в которых работают клиенты Эмитента, будут испытывать снижение уровней производства по макроэкономическим, или каким-либо другим причинам, это может существенно отразиться на перспективах роста Эмитента, и может оказать существенное негативное влияние на его бизнес, финансовое положение, результаты операционной деятельности либо перспективы, а также биржевую цену облигаций.

Региональные риски Эмитента

Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован по месту своего нахождения и состоит на налоговом учете, является одним из наиболее развитых экономических центров страны и, следовательно, менее подвержен риску регионального экономического и финансового спада. Экономические перспективы центрального региона и рейтинг надежности Москвы в международных рейтинговых агентствах практически совпадают со страновыми. По оценке Эмитента, риск значительного ухудшения экономической ситуации в Москве, негативно влияющего на деятельность эмитента, не существует.

2. Риски, связанные с политической ситуацией в стране и регионе.

На внутреннем рынке

Помимо экономических рисков, деятельность Эмитента подвержена политическим и социальным рискам, которые обусловлены определенной нестабильностью политической ситуации в стране, возможностью применения Правительством чрезвычайных мер в политической и социальных сферах, наличием социальных проблем и сравнительно высоким уровнем преступности.

Политическая нестабильность в стране может оказать неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость ценных бумаг Эмитента. Но стоит заметить, что политические риски, последствия которых на себя может принять Эмитент, на

данный момент снижаются. Активное взаимодействие политических сил на территории Российской Федерации, привело к нахождению «точки баланса» между всеми участниками политического процесса, что положительно сказывается на характере государственного влияния на развитие экономики страны.

Таким образом, по мнению Эмитента, политическая и экономическая ситуация в Российской Федерации относительно стабильная, что благоприятно сказывается на деятельности Эмитента. Отрицательных изменений в экономике Российской Федерации в ближайшей перспективе, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента, не прогнозируется.

Однако, экономика Российской Федерации потенциально подвержена экономическим и политическим последствиям, аналогичным тем, которые последовали после событий 2008г. Эмитент не исключает возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, которая может быть связана с продолжающимся кризисом в европейских странах.

На внешнем рынке

Эмитент в незначительной степени зависит от экономической ситуации в странах СНГ, таких как Украина и Казахстан. Экономикам этих стран присущи типичные особенности стран с развивающейся экономикой. Однако Эмитент считает, что степень вовлеченности в операции на территории стран СНГ носит ограниченный характер. В случае увеличения степени рисков экономического характера, которые Эмитент принимает на себя в связи с операционной деятельностью в этих странах, Эмитент может снизить свою степень вовлеченности, тем самым, ограничив негативное влияние данного риска. В случае падения спроса на услуги Эмитента по организации железнодорожных перевозок и их стоимости на территории этих стран, Эмитент имеет возможность перераспределить подвижной состав для оказания услуг по организации перевозок грузов на территории других стран.

3. Мошеннические и коррупционные действия.

На внутреннем рынке.

Одной из основных проблем для развивающихся экономик, в том числе и для Российской Федерации, является коррупция, связанная с деятельностью государственных структур. Развитие коррупции уменьшает эффективность государственного управления и бизнеса, стимулирует к инвестициям, сдерживает экономическое и политическое развитие, порождает социальное неравенство, а также вносит определенную нестабильность в политический процесс. Данный риск не поддается влиянию Эмитента, поэтому инвестор при принятии решения об инвестировании должен учитывать данный фактор.

Вместе с тем, принимая во внимание данный риск, Эмитент позитивно оценивает меры, предпринимаемые Президентом и Правительством Российской Федерации, направленные на противодействие коррупции. Среди предпринятых Президентом и Правительством мер следует отметить:

- Создание Совета по противодействию коррупции при Президенте Российской Федерации,
- Завершение подготовки проекта «Национальной стратегии по противодействию коррупции»,
- Обязательную антикоррупционную экспертизу законов и их проектов,
- Раскрытие информации (деклараций) о доходах высших государственных служащих.

Эмитент высоко оценивает собственную способность ограничить негативное влияние на исполнение принимаемых обязательств мошеннических и коррупционных действий, которым он может подвергнуться в связи с операциями на внутреннем рынке.

На внешнем рынке

Эмитент может подвергнуться негативному воздействию мошеннического и коррупционного характера в связи с операциями на внешних рынках. Это может снизить показатели прибыли, а также нанести определенный вред имиджу Эмитента в странах СНГ. Однако, объемы операций в этих странах незначительны и Эмитент, в случае негативных тенденций в профиле мошеннических рисков, может снизить свою подверженность данным рискам путем ограничения объемов операций и перераспределения операционной деятельности в пользу других регионов.

Для ограничения негативного влияния изменения ситуации в стране и регионе Эмитент реализует политику диверсификации клиентской базы. Это позволяет ему развивать спектр услуг по организации железнодорожных перевозок, повышать эффективность логистики перевозок через сокращение объемов порожнего пробега.

Эмитент оценивает риски возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и организации забастовок в Москве и на территории РФ как минимально возможные. Однако, в случае наступления указанных событий Эмитент будет действовать в соответствии с законодательством

Риски, связанные с географическими особенностями регионов, в которых Эмитент состоит на налоговом учете и/или осуществляет основную деятельность, в том числе с повышенной

опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, не оказывают существенного влияния на Эмитента, поскольку регионы деятельности Эмитента мало подвержены таким рискам. Большинство из указанных в настоящем разделе рисков ввиду глобальности их масштаба находится вне контроля Эмитента. В случае негативного развития ситуации в России или в отдельно взятом регионе страны, способного негативно повлиять на деятельность и доходы Эмитента, последний предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения негативного воздействия изменений на свою деятельность.

2.5.3. Финансовые риски

Несмотря на то, что ситуация на кредитном рынке в значительной степени стабилизировалась, риски, связанные с доступностью кредитных ресурсов, по-прежнему сохраняются. Вместе с тем положительная кредитная история позволяет Эмитенту уменьшить неблагоприятное изменение процентных ставок на его финансовые результаты, а также способность привлекать долгосрочное финансирование.

Увеличение процентных ставок по действующим кредитным договорам и вновь привлекаемым кредитным ресурсам может привести к незапланированному увеличению расходов по обслуживанию кредитного долга. Уменьшение процентных ставок приведет к экономии средств Эмитента по обслуживанию кредитного долга. В частности, это может позволить направить средства на погашение части долга, что, в свою очередь, приведет к уменьшению задолженности по кредитам, и в дальнейшем к уменьшению стоимости обслуживания долга.

Кредитный портфель Эмитента включает в себя заимствования, полученные как под плавающие, так и под фиксированные процентные ставки. Также у Эмитента есть прочие обязательства, в т.ч. по договорам финансового лизинга, расчеты по которым выражены в рублях и в иностранной валюте (доллары США). Таким образом, Эмитент также несет риски изменения процентной ставки по данным договорам.

Риск изменения курса рубля по отношению к другим валютам также оказывает воздействие на финансовое состояние Эмитента, поскольку часть его активов и обязательств выражены в иностранной валюте.

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

Однако, в связи с тем, что расчеты по деятельности Эмитента осуществляются в основном в рублях, прямое влияние неблагоприятного изменения валютных курсов для эмитента ограничено. В случае существенного неблагоприятного изменения валютных курсов эмитент имеет возможность пересматривать цены на услуги, имеющие привязку к иностранной валюте, в соответствии с условиями договоров с соответствующими контрагентами.

Эмитент осуществляет привлечение финансовых ресурсов как в валюте, так и в рублях. Возникает зависимость от валютных рисков, связанных с финансовой деятельностью. Для снижения риска изменения процентных ставок Эмитентом проводятся мероприятия по оптимизации структуры долгового портфеля и снижению затрат на его обслуживание, в том числе через привлечение кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой, а также кредитов со ставками, базирующимися на различных видах межбанковских ставок. Это позволит Эмитенту своевременно отреагировать на складывающуюся конъюнктуру рынка и тем самым оптимизировать расходы по обслуживанию долга.

Привлечение Эмитентом заемных средств как в валюте, так и в рублях, позволяет своевременно отреагировать на складывающуюся конъюнктуру рынка и снизить валютные риски. Руководство следит за изменением обменного курса и предпринимает необходимые меры по контролю уровня обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Эмитента. В настоящий момент Эмитент осуществляет мониторинг валютных рынков с целью контроля возможного возникновения негативных последствий от укрепления курса доллара США по отношению к российскому рублю на финансовые результаты Эмитента. При отрицательном влиянии изменения валютного курса Эмитент предполагает конвертировать свою наличность в иностранной валюте в рубли, а также разместить средства на своих расчетных и депозитных счетах.

Эмитент не ведет расчетов по критическим значениям инфляции, которые могут повлиять на его деятельность.

При низком и среднем уровне инфляции (не более 15%) Эмитент ожидает соразмерного увеличения своей выручки за счет инфляционного увеличения стоимости своих услуг клиенту.

По мнению Эмитента, критические значения инфляции (около 40%) лежат значительно выше

уровня инфляции, прогнозируемого Министерством экономического развития РФ. При достижении данного уровня инфляции Эмитентом будут предприняты действия, направленные на сокращение дебиторской задолженности, а также на снижение издержек и кредиторской задолженности, размер текущих выплат по которой привязан к рыночной ставке процента. Значительные темпы роста инфляции, более 40% годовых (критический уровень), могут привести к резкому росту процентных ставок на свободные финансовые ресурсы, что может сделать нерентабельным вложения за счет заемных средств, привлекаемых как путем размещения облигаций, так и через банковское кредитование. Увеличение темпов роста инфляции также может привести к увеличению затрат Эмитента (за счет роста цен на основные средства, материалы, работы и услуги сторонних организаций), и как следствие, к уменьшению прибыли Эмитента и рентабельности его деятельности. Кроме того, рост инфляции, вероятно, приведет к удорожанию заемных средств, что может повлечь недостаток оборотных средств Эмитента.

В случае наступления риска «критического уровня инфляции» Эмитент предполагает сократить программу заимствований на российском рынке и, по всей вероятности, будет осуществлять инвестиции в проекты по большей части за счет собственных средств. Эмитент также намерен уделять особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на доходы от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса, в частности займы и кредиты и средства на счетах Эмитента. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Эмитента оценивается как умеренная. В случае реализации указанных рисков потенциально возможно уменьшение прибыли вследствие увеличения расходов по обслуживанию кредиторской задолженности.

2.5.4. Правовые риски

Российское налоговое, таможенное, валютное законодательство и аналогичное законодательство стран СНГ подвержено довольно частым изменениям. Кроме того, интерпретация положений источников права Российской Федерации и источников права стран СНГ зачастую неоднозначна и может стать причиной возникновения претензий со стороны соответствующих государственных органов.

Недостатки российской правовой системы и российского законодательства приводят к созданию атмосферы неопределенности в области коммерческой деятельности, но не являются существенными.

К таковым (недостаткам) следует отнести:

- быстрое развитие российской правовой системы и, как результат, встречающееся несоответствие между законами и нормативными актами Правительства, министерств и местных органов. Кроме того, по ряду основополагающих российских законов, вступивших в силу в последнее время, зачастую отсутствуют подзаконные акты, призванные обеспечивать применение данных законов;
- непоследовательность судебных инстанций в реализации принципа единообразия судебной и арбитражной практики и относительная степень неопытности судей и судов в толковании некоторых норм российского законодательства;
- нехватка квалифицированного судебного состава и финансирования, его недостаточный иммунитет против экономических и политических влияний в России.

Эмитент строит свою деятельность на соответствии законодательству, в том числе налоговому, таможенному, валютному, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

С большой долей сомнения можно допустить, что перечисленные недостатки могут неблагоприятно отразиться на способности Эмитента добиваться осуществления прав Эмитента, а также защищать свои права и законные интересы.

1. Риски, связанные с изменением валютного регулирования.

На внутреннем рынке

В настоящее время регулирование валютных отношений осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» с изменениями и дополнениями.

Настоящий Федеральный закон устанавливает правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля, а также определяет права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями,

права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования, распоряжения валютой Российской Федерации, внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов и агентов валютного контроля.

Эмитент полагает, что риск, связанный с негативным влиянием валютного регулирования, не может оказать существенного влияния на деятельность Эмитента. Эмитент строит свою деятельность на четком соответствии валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нем.

В настоящее время Правительство РФ стимулирует привлечение иностранных инвестиций и не имеет планов по введению ограничений на обмен валюты, а Центральный банк РФ не требует обязательной конвертации всей или части валютной выручки, однако невозможно гарантировать, что этого не случится в будущем.

На внешнем рынке

При осуществлении экспортной деятельности Эмитент не получает денежные средства на счета, открытые за пределами Российской Федерации, в связи с чем Эмитент подвержен минимальным рискам изменения валютного законодательства тех стран, в которых у него открыты счета. При этом, в случае изменения валютного законодательства, Эмитент предпримет все действия, направленные на соблюдение новых норм.

2. Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

На внутреннем рынке

Особенности и изменения в российской налоговой системе могут в значительной степени повлиять на финансово-хозяйственную деятельность, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

В связи с неопределенностью и противоречивостью в области налогообложения Эмитент потенциально подвержен возможности применения к нему различных штрафов и пеней, несмотря на все усилия Эмитента по соблюдению налогового законодательства, что может привести к налоговому бремени в большем объеме, чем ожидалось.

Существует также риск дополнения или изменения положений Налогового кодекса РФ, которые могут привести к увеличению налоговой нагрузки и, соответственно, к изменениям итоговых показателей хозяйственной деятельности, включая уменьшение чистой прибыли Эмитента.

Невозможно гарантировать, что налоговое законодательство в ближайшее время не изменится неблагоприятным образом.

Вместе с тем, Эмитент, с целью минимизации воздействий указанного риска, осуществляет регулярный мониторинг изменений налогового законодательства, в том числе законопроектов, вносимых на рассмотрение Государственной Думы РФ.

На внешнем рынке

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, Эмитент расценивает как минимальные в связи с тем, что Эмитент является резидентом Российской Федерации, которая, в свою очередь, имеет обширный ряд соглашений об избежании двойного налогообложения для ее резидентов.

3. Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин.

На внутреннем рынке

Неоднозначность трактовок существующих нормативных актов таможенного законодательства может привести к возникновению соответствующих претензий к Эмитенту.

Существуют риски возможного увеличения таможенных пошлин и сборов при ввозе товара на территорию Российской Федерации (например, подвижного состава, приобретаемого или арендуемого Эмитентом у иностранных компаний). Учитывая, что размер таможенных пошлин (сборов) при осуществлении указанных выше операций оставался стабильным в течение длительного времени, влияние таких рисков оцениваются как несущественное.

На внешнем рынке

Доля услуг по организации перевозок экспортных (импортных, транзитных) грузов в общем объеме оказываемых Эмитентом услуг существенна. Поэтому периодическое изменение порядка таможенного оформления грузов, ввозимых на таможенную территорию Российской Федерации и вывозимых за пределы таможенной территории Российской Федерации, может осложнить для Эмитента подтверждение правомерности применения той или иной налоговой ставки (0% или 18%) по налогу на добавленную стоимость, учитывая положения статей 164, 165 Налогового кодекса РФ (в случаях, когда Эмитент оказывает услуги по организации перевозок таких грузов).

В то же время, Эмитент пристально изучает все возможные изменения в законодательстве и в случае таких изменений предпримет все необходимые меры по соблюдению этих норм и минимизации возможного негативного эффекта от изменений в законодательстве, в том числе путем согласования с клиентами и включения в договоры с ними условий, учитывающих права и законные интересы Эмитента: об обязанностях клиентов по предоставлению Эмитенту необходимых документов в установленные договорами сроки, о штрафных санкциях за неисполнение указанных обязанностей и др.

4. Риски, связанные с изменением требований по лицензированию деятельности Эмитента. Основной вид деятельности, осуществляемой Эмитентом, – организация перевозок грузов железнодорожным транспортом. В соответствии с законом, данный вид деятельности не требует лицензирования. Эмитент имеет лицензию на перевозку железнодорожным транспортом грузов. Однако, Эмитент не заключал и не заключает договоры на перевозку грузов железнодорожным транспортом. Таким образом, в настоящее время данная лицензия фактически не используется Эмитентом, а лишь предоставляет право заниматься указанной в ней деятельностью.

В случае истечения срока действия имеющейся лицензии и/или изменения требований законодательства в области лицензирования Эмитент предпримет все необходимые действия для соответствия новым реалиям и продолжения основной деятельности в текущем режиме.

В настоящее время не прогнозируются существенных изменений, в частности, по законодательному введению обязательного лицензирования основной деятельности Эмитента. Таким образом, Эмитент оценивает риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, как минимальные.

Эмитент не имеет лицензий, необходимых для осуществления деятельности на внешнем рынке, в связи с чем данный риск расценивается Эмитентом как минимальный. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

5. Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент.

Эмитент не участвует в судебных процессах по вопросам лицензирования, изменение практики по которым может оказать негативное влияние на его деятельность.

В настоящее время практика рассмотрения споров о применении налоговой ставки по налогу на добавленную стоимость, в том числе, практика Высшего Арбитражного суда РФ, складывается в пользу компаний, оказывающих услуги по организации перевозок грузов, поэтому вероятность удовлетворения иска ОАО «НК «Роснефть» к Эмитенту о взыскании суммы неосновательного обогащения в размере 160 047 786, 13 рублей Эмитент оценивает как минимальную. Информация об указанном деле содержится в пункте 7.7. настоящего Отчета.

Вероятность появления таких изменений, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента, незначительна. Для минимизации правовых рисков любые бизнес-процессы Эмитента, подверженные рискам (например, заключение договоров), проходят обязательную юридическую экспертизу. При возникновении споров с контрагентами широко применяется досудебное урегулирование споров.

Риск влияния изменения судебной практики на внешнем рынке незначителен, так как оказывает влияние на Эмитента в той же степени, что и на остальных участников рынка.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

1. Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент.

В случае удовлетворения судом иска ОАО «НК «Роснефть» к Эмитенту о взыскании суммы неосновательного обогащения в размере 160 047 786, 13 рублей Эмитент будет обязан уплатить истцу сумму неосновательного обогащения в размере, присужденном к выплате. В то же время, у Эмитента в этом случае возникает право на обращение с соответствующим иском к налоговому органу о возврате из бюджета сумм налога на добавленную стоимость, возвращенных истцу в качестве суммы неосновательного обогащения. В случае удовлетворения судом такого иска к налоговому органу, негативные финансовые последствия для Эмитента будут существенно минимизированы.

2. Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Основная деятельность, осуществляемая Эмитентом, не требует лицензирования. Существует минимальный риск того, что действующая лицензия на перевозку железнодорожным транспортом грузов не будет продлена, переформлена или будет приостановлена, аннулирована в случае, если регулирующие органы выявят нарушения лицензионных требований или иных условий лицензии.

Вместе с тем, с момента своего создания и до настоящего времени Эмитент не предпринимал действий, которые могли бы привести к приостановке, отзыву или отказу от продления лицензии.

Эмитент не имеет лицензии на использование объектов, нахождение которых в обороте

ограничено (включая природные ресурсы).

3. Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента;

Указанный риск не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента. У Эмитента имеются поручительства, выданные в обеспечение обязательств третьих лиц, выполнение этих обязательств находится под контролем, и риск их невыполнения минимален.

Эмитент не имеет дочерних компаний.

4. Риск, связанный с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

Для клиентской базы Эмитента характерна существенная концентрация с одиннадцатую ключевыми промышленными группами: ММК, Лукойл, Евраз, Северсталь, Уральская сталь, Роснефть, Ритэк, Сургутнефтегаз, Газпромнефть, Мечел, ТНК и их поставщиками, которые сформировали 66,4 % выручки от операционной деятельности за первое полугодие 2010г. Большинство этих ключевых клиентов пользуются услугами Эмитента для транспортировки грузов (таких как черные металлы, металлолом, нефтепродукты и нефть), транспортировка которых является более прибыльной по сравнению с другими видами грузов, перевозимых Эмитентом. Значительная географическая диверсификация местоположений производственных активов, клиентов и поставщиков данных ключевых потребителей обеспечивает прибыльность операционной деятельности Эмитента.

Хотя к настоящему моменту Эмитентом установлены позитивные деловые отношения с ключевыми потребителями, не существует гарантии, что они будут сохранены в будущем в полном объеме и, в случае потери, смогут быть заменены другими потребителями на сопоставимых условиях оказания услуг по организации перевозок грузов. Вместе с тем, Эмитент проводит регулярную работу, направленную на расширение и диверсификацию клиентской базы перевозимых грузов, направлений перевозок, а также мониторинг рынка перевозок и потребностей грузоотправителей и грузополучателей, что позволит, по мнению Эмитента, минимизировать влияние рисков, связанных с концентрацией клиентской базы.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Открытое акционерное общество "Новая перевозочная компания"*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО "НПК"*

Фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания

Сведения о регистрации указанных товарных знаков:

В Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания зарегистрировано два товарных знака (знака обслуживания), на которые выданы соответствующие Свидетельства:

1. Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) № 288632 (зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 12.05.2005. Орган, выдавший Свидетельство: Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам. Срок действия регистрации истекает 24.05.2014.).

Перечень товаров (услуг), для которых зарегистрирован товарный знак (знак обслуживания):

1) таможенные агентства, маклерство;

2) транспортировка, в том числе экспедирование и доставка грузов, авиаперевозки, перевозки железнодорожные, перевозки морские, перевозки на баржах (лихтерах), перевозка товаров на судах (фрагт), посредничество при перевозках, информация и консультации по вопросам перевозок; упаковка и хранение товаров; организация путешествий.

2. Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) № 329630

(зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 16.07.2007. Орган, выдавший Свидетельство: Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам. Срок действия регистрации истекает 22.09.2015.).

Перечень товаров (услуг), для которых зарегистрирован товарный знак (знак обслуживания):
транспортировка, в том числе авиаперевозки, перевозки железнодорожные, перевозки морские, перевозки на баржах (лихтерах), перевозка товаров на судах (фрагт), посредничество при перевозках, экспедирование и доставка грузов, информация и консультации по вопросам перевозок; упаковка и хранение товаров; организация путешествий.

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

Наименование эмитента в течение времени его существования не менялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: *1037705050570*

Дата регистрации: *24.06.2003*

Наименование регистрирующего органа: *Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №5 по Центральному административному округу г. Москвы*

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации, а также срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели:

С даты государственной регистрации по 30 июня 2010 г. срок существования Эмитента составляет 7 лет. Эмитент создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии), и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания» учреждено 24 июня 2003 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Цель создания Эмитента:

В соответствии с уставом целью деятельности Эмитента является удовлетворение общественных потребностей в товарах, продукции, работах, услугах, а также получение прибыли.

Миссия Эмитента заключается в установлении новых стандартов и нахождении оптимальных решений.

Для получения прибыли Эмитент вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации, в том числе:

- организация перевозок грузов;
- деятельность железнодорожного транспорта;
- деятельность магистрального грузового железнодорожного транспорта;
- транспортная обработка грузов;
- деятельность автомобильного грузового транспорта;
- осуществление грузовых перевозок собственным и привлеченным железнодорожным подвижным составом, иными видами транспорта;
- транспортно-экспедиционное обслуживание грузов, перевозимых железнодорожным и иными видами транспорта;
- оказание транспортно-экспедиционных и агентских услуг по организации внутрироссийских и международных перевозок грузов всеми видами транспорта для предприятий организаций и граждан;
- аренда железнодорожного транспорта и оборудования;
- предоставление услуг по ремонту, техническому обслуживанию и переделке железнодорожных локомотивов, трамвайных и прочих моторных вагонов и прочего подвижного состава.
- услуги декларанта, агента при оформлении импортно-экспортных грузов;
- услуги по сбору разрешений, согласований, допусков необходимых для осуществления грузовых перевозок;
- услуги по логистике, а также информационные услуги, включая консультирование по грузовым перевозкам;
- услуги по погрузке, разгрузке, креплению, сепарированию грузов в соответствии с требованиями различных видов перевозок, а так же разработка схем и проведение расчетов по погрузке и креплению грузов;
- платежно-финансовые услуги, в том числе уплата пошлин, сборов и других расходов грузовладельцев, проведение расчетов по операциям связанных с перевозкой, перевалкой грузов под таможенным, санитарным и прочим контролем;
- услуги страхового агента, включающие оплату страховых взносов и оформление необходимой документации;
- проектирование, изготовление и ремонт транспортной упаковки, а так же устройств и приспособлений для крепления и сепарирования грузов;
- услуги по маркировке грузов;
- услуги по организации хранения, переработки и консолидации грузов на собственных и арендованных складских площадях;
- осуществление операций по импорту - экспорту собственных товаров, работ, услуг, а также оказание посреднических и представительских услуг сторонним организациям при осуществлении ими внешнеэкономической деятельности;
- курьерские услуги;
- проектирование и производство ремонтных, ремонтно-строительных, ремонтно-реставрационных, строительных и специальных работ;
- строительство, реконструкция и модернизация объектов инфраструктуры железнодорожного транспорта;
- оптовая и розничная торговля сырьем, материалами, промышленными товарами и товарами народного потребления, в том числе с использованием собственных складских помещений;
- осуществление иных видов деятельности, не запрещенных действующим законодательством Российской Федерации.

История создания и развития Эмитента:

2003

август - ОАО «НПК» получает лицензию на перевозку грузов железнодорожным транспортом от МПС России (№ 0020-ПГ от 20 августа 2003 года).

2004

февраль - ОАО «НПК» запускает собственный диспетчерский центр управления перевозками.

март - ОАО «НПК» вступает в Евроазиатский транспортный союз.

май - Первый локомотив ОАО «НПК» введен в эксплуатацию на Южно-Уральской железной дороге.

июнь - Ежемесячный объем перевозок превысил 1 млн. тонн.

сентябрь - Начинают работу филиалы в г. Владивосток и г. Ростов-на-Дону.

ноябрь - Начинает работу филиал в г. Ростов-на-Дону.

декабрь - ОАО «НПК» получает диплом как "Лучшая компания - оператор подвижного состава".

2005

*февраль - Начинают работу филиалы в г. Орск и г. Хабаровск.
март - Ежемесячный объем перевозок превысил 2 млн. тонн.
апрель - Начинают работу филиалы в г. Кстово и г. Хабаровск.
май - Начинает работу филиал в г. Челябинск.
июнь - Начинают работу филиалы в г. Ангарск и в г. Красноярск.
сентябрь - Начинает работу филиал в г. Кемерово.*

2006

*март - Начинает работу филиал в г. Череповец.
сентябрь - Запущен проект по перевозке автомобилей в контейнерах.
декабрь - Парк подвижного состава, которым оперирует ОАО «НПК», превысил 21 000 единиц.*

2007

март - ОАО «НПК» - лауреат премии журнала "РЖД-Партнёр" в номинации "Ведущая российская транспортная компания".

Ноябрь - ОАО «НПК» получает диплом как "Лучшая компания - оператор железнодорожного подвижного состава" по итогам 2007 г.

декабрь - ОАО «НПК» - "Компания года 2007" в номинации "Логистика и грузоперевозки".

2008

апрель - Группа Globaltrans (контролирует 100% акций Открытое акционерное общество "Новая перевозочная компания") провела успешное публичное размещение акций (IPO) на Лондонской фондовой бирже.

сентябрь - Топ-менеджмент ОАО «НПК» вошел в рейтинг «1000 самых профессиональных менеджеров России» ИД «КоммерсантЪ» и Ассоциации менеджеров России.

2009

июль - ОАО «НПК» вошла в состав некоммерческого партнерства (НП) "Совет участников рынка операторов железнодорожного подвижного состава".

сентябрь - Топ-менеджмент ОАО «НПК» вошел в рейтинг «1000 самых профессиональных менеджеров России» ИД «КоммерсантЪ» и Ассоциации менеджеров России.

декабрь - Группа Globaltrans (контролирует 100% акций ОАО "НПК") успешно провела вторичное публичное размещение акций (SPO) на Лондонской фондовой бирже.

2010

июнь - Подвижной состав, которым управляет ОАО «НПК», превысил 27 000 единиц.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: *105082 Россия, г. Москва, Спартаковская площадь 16 корп. 15 стр. 6*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа

105082 Россия, г. Москва, Спартаковская площадь 16 корп. 15 стр. 6

Адрес для направления корреспонденции

105082 Россия, г. Москва, Спартаковская площадь 16 корп. 15 стр. 6

Телефон: +7 (495) 788-0575

Факс: +7 (495) 788-0573

Адрес электронной почты: *office@npktrans.ru*

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: *www.npktrans.ru*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7705503750

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Изменений в составе филиалов и представительств эмитента в отчетном квартале не было.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды ОКВЭД
63.40
35.20.9
60.10
60.10.12
60.24
63.11
71.21.2

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за отчетный период

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование вида продукции (работ, услуг): *Организация перевозок грузов*

Наименование показателя	2009, 6 мес.	2010, 6 мес.
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс. руб.	5 806 876	6 494 655
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	97.88	97.12

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений

Указанных изменений не было.

Наименование вида продукции (работ, услуг): *Прочая деятельность*

Наименование показателя	2009, 6 мес.	2010, 6 мес.
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс. руб.	125 593	192 426
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	2.12	2.88

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и

более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений

Указанных изменений не было.

На рынке перевозок грузов Эмитент оказывает услуги по организации перевозки грузов клиентов по территории РФ, вывозимых в таможенном режиме экспорта за пределы РФ, ввозимых на территорию РФ, а также помещенных под таможенный режим международного таможенного транзита в собственном и/или принадлежащем на любом другом законном основании подвижном составе.

Основным видом деятельности Эмитента, является оказание услуг по организации перевозок грузов железнодорожным транспортом. Объем выручки от оказания услуг по организации перевозок грузов клиентов за 1-е полугодие 2010 г., составляет более 96,98% в общем объеме выручки.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента

Основная хозяйственная деятельность эмитента не имеет сезонного характера

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг).

Имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг) нет

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

Бухгалтерская отчетность и произведенные расчеты эмитента, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета подготовлены в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

За отчетный квартал

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

Полное фирменное наименование: **ОАО "РЖД"**

Место нахождения: **107174, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 2**

ИНН: **7708503727**

ОГРН: **1037739877295**

Доля в общем объеме поставок, %: **18**

Полное фирменное наименование: **ООО "СЕВТЕХНОТРАНС"**

Место нахождения: **123317, г. Москва, ул. Тестовская, д.10**

ИНН: **7704217789**

ОГРН: **1027700163259**

Доля в общем объеме поставок, %: **13**

Полное фирменное наименование: **ЗАО "Уральская Большегрузная Техника - Уралвагонзавод"**

Место нахождения: **622018, Свердловская обл., г. Н. Тагил, ул. Юности, 10**

ИНН: **6623009965**

ОГРН: **1026601370267**

Доля в общем объеме поставок, %: **32**

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года

Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение

соответствующего отчетного периода не было

Доля импорта в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники

Импортные поставки отсутствуют

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

На рынке перевозок грузов Эмитент оказывает услуги по организации перевозки грузов клиентов в собственном или арендованном подвижном составе по территории Российской Федерации, а также экспортных грузов клиентов со станций Российских железных дорог в страны СНГ и другие страны на экспорт.

Объем выручки от оказания услуг по перевозке грузов клиентов за период с 2005-2009 г.г. составляет более 95% в общем объеме выручки.

Основными рынками, на которых Эмитент осуществляет основную хозяйственную деятельность, являются рынки перевозки грузов в универсальных полувагонах и нефтеналивных цистернах.

Основу вагонного парка Эмитента составляют полувагоны и цистерны. Диверсифицированный таким образом парк позволяет укреплять и расширять свое присутствие сразу в двух сегментах – в перевозке универсальных (металлургических, насыпных) грузов и нефтеналивных грузов.

Структура парка подвижного состава Эмитента

Вид	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007	На 31.12.2008	На 31.12.2009	На 30.06.2010
Всего:	17 267	20 236	20 832	21 471	23 281	27 342
Собственный парк вагонов (в том числе используемый по договорам лизинга):	3 236	5 586	7 442	8 101	9 680	12 234
полувагоны	3 135	4 285	4 655	5 314	6 793	9 346
цистерны	0	1 200	2 684	2 684	2 684	2 684
вагоны-хопперы	100	100	100	100	100	100
платформы	0	0	0	0	100	100
локомотивы	1	1	3	3	3	4
Арендванный парк вагонов:	14 031	14 650	13 390	13 370	13 601	15 108
полувагоны	7 096	9 977	9 546	9 973	10 253	11 500
цистерны	5 943	4 671	3 805	3 396	3 346	3 607
платформы	792		38			
окатышевозы	198					
локомотив	2	2	1	1	2	1
Сданный в аренду парк вагонов:	2 704	1 081	1 430	1 171	772	1 041
полувагоны			22	100		
цистерны	2 604	981	1 308	971	672	941
вагоны-хопперы	100	100	100	100	100	100

Основными клиентами и грузоотправителями Эмитента являются ведущие нефтяные и металлургические промышленные группы России в том числе: ММК, Лукойл, Евраз, Северсталь, Уральская сталь, Роснефть, Ритэк, Сургутнефтегаз, Газпромнефть, Мечел, ТНК и другие, для которых Эмитент осуществляет перевозку металлургических грузов (металл, металлопродукция), металлорома, рудных материалов, коксов, углей, нефтеналивных грузов,

минерально-строительных грузов (цемент, щебень и др.).

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

Основные факторы, влияющие на сбыт Эмитентом его продукции (работ, услуг), перечислены ниже:

1) Ухудшение макроэкономической ситуации в России и падение спроса на товары российского экспорта, а также обострение конкуренции в отдельных сегментах рынка перевозок между различными видами транспорта;

2) Тарифы ОАО «РЖД» и другие ценовые условия, влияющие на рынок грузоперевозок;

3) Прочие факторы, влияющие на результат:

- Влияние конкуренции;

- Таможенная политика РФ;

- Валютные курсы.

Возможные действия Эмитента по уменьшению такого влияния:

1) Согласно выбранной политике деятельности Эмитента, основное внимание уделяется:

- направлениям перевозок (поиск наиболее доходных направлений);

- логистике (реализация действий, направленных на снижение порожнего пробега);

- клиентской базе (индивидуальный подход к каждому клиенту, увеличение стабильной Клиентской базы, увеличение объемов и количества грузевых отправок);

2) Увеличение количества подвижного состава, используемого в своей деятельности Эмитентом (увеличение объема парка дает возможность расширять спектр оказываемых услуг);

3) Прогнозы Министерства экономического развития Российской Федерации, Министерства транспорта Российской Федерации позволяют Эмитенту сделать выводы о растущем спросе потребителей на услуги железнодорожных перевозок, что, в свою очередь, обеспечит Эмитенту увеличение объема оказываемых услуг и, как следствие, рост доходов Эмитента.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Министерство транспорта Российской Федерации Федеральная Служба по надзору в сфере транспорта*

Номер: *Серия ПГ № 7704174*

Наименование вида (видов) деятельности: *На осуществление перевозки железнодорожным транспортом грузов*

Дата выдачи: *26.07.2008*

Дата окончания действия: *26.09.2013*

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Стратегической целью Эмитента является предоставление конкурентоспособных услуг по организации грузовых перевозок железнодорожным транспортом. Обширная география грузоперевозок включает территории России, Литвы, Латвии, Эстонии, Украины, Беларуси и Китая. Вагоны Эмитента курсируют по 16-ти российским железным дорогам от Владивостока до Калининграда, от Забайкальска до Новороссийска.

Стратегия развития Эмитента содержит следующие основные элементы, которые разделены, исходя из направлений деятельности, и отражают основные направления развития:

Развитие перевозок горно-металлургических грузов планируется осуществить за счет следующих факторов:

1. Увеличение собственного универсального вагонного парка путем приобретения полувагонов.

Ввиду того, что Эмитент исторически работает с универсальным парком подвижного состава и имеет богатый опыт эффективного управления им, формируются политика по закупке вагонов. Заключен ряд договоров, например, с ЗАО «УБТ-Уралвагонзавод» и ОАО «Рославльский вагоноремонтный завод», в рамках которых планируется приобретение в собственность компании дополнительного количества полувагонов.

Тенденцию восстановления спроса на универсальные вагоны поддерживает и фактор большого износа парка ОАО «РЖД» и его дочерних обществ. В перспективе это повлечет за собой большое списание парка и увеличение спроса на новые вагоны в условиях восстановления роста экономики. На сегодняшний день средний возраст парка полувагонов Эмитента составляет чуть более 3-х лет.

2. Увеличение доли перевозок сырья на металлургические комбинаты (уголь, лом черных металлов, руда), и максимальный вывоз готовой продукции. Это позволит Эмитенту сокращать долю порожнего пробега, экономить на порожнем тарифе, а учитывая тенденцию по повышению дохода от перевозок грузов I-го класса, увеличивать и общую доходность перевозок. В условиях сокращения доли экспорта в производственных программах металлургических комбинатов вагонами Эмитента перевозятся все больше грузов в адрес российских потребителей, что позволяет Эмитенту в большей степени присутствовать во всех регионах, откуда осуществляется завоз сырья на металлургические комбинаты.

3. В связи с вступлением РФ в Единый таможенный союз с Белоруссией и Казахстаном и, как следствие, унификацией железнодорожных тарифов на территориях стран-участниц Союза, Эмитент активно расширяет географию своих перевозок за счет стран СНГ. Также планируется увеличение доли перевозок углей на экспорт, в частности в порты Украины.

4. Модернизация установленных систем контроля. В собственности Эмитента находятся четыре магистральных тепловоза и один электровоз, арендуемый у ОАО «РЖД». Локомотивы Эмитента задействованы на Южно-Уральской железной дороге на перевозках никелевой руды для ОАО «Комбинат «Южуралникель» и медной – для ОАО «Гайский ГОК». В 3 квартале 2010 года на 2 тепловоза Эмитента будет установлен бортовой измерительный комплекс автоматизированной системы контроля параметров тепловоза «АСК-ВИС», что позволит повысить контроль за эксплуатационными и техническими показателями работы тепловозов, увеличить их отказоустойчивость.

Развитие перевозок нефти и нефтеналивных грузов планируется осуществить за счет следующих факторов:

1. Реализации прогрессивных логистических решений.

2. Расширения клиентской базы за счет увеличения объемов сотрудничества с существующими и новыми клиентами, а также диверсификации географии перевозок:

- расширение перевозок нефтепродуктов из стран Средней Азии (Казахстан, Узбекистан).
- расширение перевозок нефтепродуктов, производимых на малых и средних НПЗ. Большинство таких НПЗ не имеют собственных транспортных активов и, как правило, занимаются только производством и сбытом нефтепродуктов.

Реализация вышеуказанных факторов осуществляется за счет увеличения парка цистерн. При этом увеличение парка цистерн происходит за счет краткосрочного (сезонного) привлечения вагонов других компаний – операторов по договорам оказания услуг или за счет подписания долгосрочных договоров аренды. За 2-й и 3-й кварталы 2010 года ОАО «НПК» привлечет 1000 цистерн для перевозок светлых нефтепродуктов по договорам аренды и порядка 200 – 300 цистерн для перевозок нефти и нефтепродуктов по договорам услуг.

Развитие перевозок строительных грузов. Традиционно значительную долю на рынке перевозок строительных грузов занимают вагоны ОАО «РЖД». Основная причина заключается в том, что указанные грузы относятся к «низкоходным», перевозки осуществляются на короткие расстояния и возможности экономить на порожнем пробеге от станции выгрузки до станции погрузки за счет «попутной загрузки» практически нет. В настоящее время наблюдается тенденция по сокращению вагонов ОАО «РЖД», грузоотправители испытывают дефицит подвижного состава, что вынуждает их рассматривать и принимать предложения операторов. Ввиду того, что рынок перевозок строительных грузов весьма обширен, Эмитент видит в нем значительный потенциал для своего развития и расширения грузовой базы. А возможное в скором времени прекращение работы вагонов инвентарного парка ОАО «РЖД» по жестко регулируемым тарифам должно лишь ускорить этот процесс. На текущий момент Эмитент активно прорабатывает и уже частично реализует проекты по постановке своих вагонов на кольцевые замкнутые маршруты с участием строительных грузов.

В течение ближайших лет эмитент планирует расширить свое присутствие в регионах, имеющих потенциал с точки зрения грузопотока, повысить эффективность управления подвижным составом и оптимизировать маршруты с целью снижения порожних пробегов и минимизации соответствующих затрат.

Изменение основной деятельности эмитента не планируется.

3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент дочерних и/или зависимых обществ не имеет

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

3.6.1. Основные средства

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации.
Машины и оборудование	37 897	20 393
Транспортные средства	9 917 554	715 886
Производственный и хозяйственный инвентарь	5 394	4 149
ИТОГО	9 960 845	740 428

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Амортизация объектов основных средств начисляется линейным способом, исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта по всем группам основных средств.

Отчетная дата: **30.06.2010**

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих отчетному кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год, предшествующий отчетному кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за отчетный квартал

Переоценка основных средств за указанный период не проводилась

Указываются сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента), существующих на дату окончания последнего завершённого отчетного периода:

В декабре 2009 г. Эмитент заключил ряд контрактов на приобретение 4 000 полувагонов в 2010 г., из которых за первое полугодие 2010 года получено - 2 526 полувагонов, поступление оставшихся 1 474 полувагонов запланировано на второе полугодие 2010 года.

Планов по выбытию и замене основных средств нет.

Информация об обремененных Основных средствах, находящихся в собственности Эмитента и учитываемых на балансе Эмитента по состоянию на 30.06.10 г.

Вид основных средств	Количество	Вид обременения	Дата возникновения обременения	Дата Окончания обременения
Полувагоны	915	залог	20.01.10	20.01.13
Полувагоны	277	залог	23.04.08	15.05.13
Цистерны	225	залог	23.04.08	15.05.13
Полувагоны	46	залог	01.07.08	17.07.13
Цистерны	353	залог	01.07.08	17.07.13
Полувагоны	291	залог	28.08.08	27.08.10
Цистерны	56	залог	28.08.08	27.08.10

Полувагоны	688	залог	25.12.09	12.11.14
Полувагоны	1 061	залог	29.01.09	28.01.11
Цистерны	58	залог	29.01.09	28.01.11
Полувагоны	809	залог	18.03.10	17.03.15
Полувагоны	514	залог	20.04.10	17.03.15
Полувагоны	85	залог	18.05.10	17.03.15
Полувагоны	289	залог	18.03.10	17.03.15
Полувагоны	197	залог	17.06.10	17.03.15
Полувагоны	275	залог	21.05.10	20.05.15
Полувагоны	400	залог	18.06.10	20.05.15
Платформы	100	залог	18.06.10	20.05.15
Хопперы для зерна	100	аренда	17.12.09	31.12.10
Цистерны	19	аренда	февраль-март 2010	июль-август 2010
Цистерны	2	аренда	01.11.10	июль-август 2010
Итого	6 760			

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2009, 6 мес.	2010, 6 мес.
Выручка	5 932 468	6 687 081
Валовая прибыль	565 261	1 898 076
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток))	-71 286	962 358
Рентабельность собственного капитала, %	-2.61	18.62
Рентабельность активов, %	-0.89	6.97
Коэффициент чистой прибыльности, %	-1.2	14.39
Рентабельность продукции (продаж), %	5.39	24.93
Оборачиваемость капитала	0.95	0.51
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	0	0

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. В том числе раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности по состоянию на момент окончания отчетного квартала в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет):

Для расчета приведенных показателей используется методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н.

В рассматриваемом периоде Эмитентом были достигнуты высокие финансовые результаты хозяйственной деятельности, о чем свидетельствует рост выручки от реализации (по итогам 1-го полугодия 2010г. размер выручки увеличился в 1,13 раз по сравнению с аналогичным периодом 2009г.).

Снижение выручки в 1-ом полугодии 2009 г. обусловлено тем, что произошли изменения условий расчетов за оказанные услуги по ряду договоров на оказание услуг по организации перевозок грузов - железнодорожный тариф стал уплачиваться клиентами ОАО «НПК» напрямую в ОАО «РЖД».

Размер валовой прибыли демонстрирует устойчивый рост. В 1-м полугодии 2010г. ситуация на рынке железнодорожных перевозок значительно стабилизировалась по сравнению аналогичным периодом 2009г. В связи со стабилизацией цен и спроса на продукцию основных партнеров Эмитента увеличился грузооборот и объемом перевозимых грузов.

Размер чистой прибыли зависит как от результатов деятельности предприятия, так и от уровня налоговой нагрузки в отчетном периоде. Прибыльность деятельности Эмитента в 1-ом полугодии 2010г. подтверждается положительными значениями показателей: «рентабельность активов», «рентабельность собственного капитала» и «рентабельность продукции (продаж)»:

- «рентабельность активов» характеризует устойчивость финансового состояния организации, показывает общую эффективность использования средств, принадлежащих предприятию, и заемных средств;

- «рентабельность собственного капитала» определяет эффективность использования собственного капитала, т.е. сколько рублей чистой прибыли приносит каждый рубль вложенных собственных средств, позволяет определить эффективность использования собственных

средств Эмитента. Учитывая, что рентабельность собственного капитала выше рентабельности активов, можно сделать вывод о том, что собственные средства используются Эмитентом более эффективно, чем заемные средства;

- «рентабельность продаж» характеризует основную деятельность и показывает, сколько копеек прибыли от продаж, т.е. выручки за минусом себестоимости и иных расходов, приходится на 1 рубль реализованной продукции. Таким образом, показатель позволяет оценить эффективность затрат, произведенных предприятием на производство и реализацию продукции. В рассматриваемом периоде прослеживается тенденция роста данного показателя, что свидетельствует о положительных тенденциях в деятельности предприятия.

Коэффициент чистой прибыльности характеризует долю чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, по отношению к общей сумме выручки от реализации.

Оборачиваемость капитала показывает число оборотов собственных и долгосрочных привлеченных средств предприятия за анализируемый период и характеризует инвестиционную активность предприятия и эффективность вложения капитала. По итогам 1-го полугодия 2010 г. значение данного показателя снижалось, что связано с сокращением размера краткосрочных обязательств.

Непокрытый убыток в рассматриваемом периоде у Эмитента отсутствовал, в связи с чем значения показателя «Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса» не приводятся.

Мнения органов управления относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают. Особое мнение членов Совета директоров отсутствует.

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

Факторы, которые повлияли на увеличение выручки и прибыли:

1) Увеличение количества подвижного состава, используемого Эмитентом в своей деятельности (за счет увеличения объема парка Эмитент имеет возможность расширять спектр оказываемых услуг);

2) Изменение тарифов ОАО «РЖД» и других ценовых условий, влияющих на рынок грузоперевозок;

3) Реализация действий, направленных на снижение провозных платежей за перевозку порожних вагонов (существует ряд мер, направленных на оптимизацию порожнего пробега и снижение затрат на оплату провозных платежей);

4) Расширение клиентской базы (индивидуальный подход к каждому клиенту, увеличение объемов грузов, перевозку которых организует Эмитент);

5) Поиск наиболее доходных направлений перевозок;

6) Перевозка различных классов груза с разной стоимостью перевозки;

7) Прочие факторы, влияющие на результат:

- Макроэкономических факторы (экономическая ситуация в стране);

- Влияние конкуренции;

- Таможенная политика РФ;

- Изменение курсов иностранных валют.

Инфляция, политические факторы и решения органов государственной власти оказывают незначительное влияние на финансовые результаты деятельности Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Особое мнение членов Совета директоров отсутствует.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	2009, 6 мес.	2010, 6 мес.
Собственные оборотные средства	-1 194 318	-4 090 238
Индекс постоянного актива	1.62	1.84
Коэффициент текущей ликвидности	2.04	5.96
Коэффициент быстрой ликвидности	1.78	4.74
Коэффициент автономии собственных средств	0.34	0.37

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Для расчета приведенных показателей используется методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н.

Рост дефицита собственных оборотных средств связан с более быстрым увеличением внеоборотных активов Эмитента (в результате проведения интенсивной инвестиционной программы) по сравнению с капиталом и резервами.

Индекс постоянного актива характеризует долю собственных средств в источниках внеоборотных активов. Чем ближе показатель к 1, тем большая величина внеоборотных активов создается за счет собственных средств.

Показатели ликвидности демонстрируют степень платежеспособности Эмитента по краткосрочным долгам. Смысл этих показателей состоит в сравнении величины текущих задолженностей предприятия и его оборотных средств, которые должны обеспечить погашение этих задолженностей.

Коэффициент текущей ликвидности используется для общей оценки текущей ликвидности организации и показывает достаточность оборотных активов, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств. По итогам анализируемых периодов значение данного показателя находится выше нормативного значения.

Коэффициент быстрой ликвидности - отношение наиболее ликвидных активов Эмитента и краткосрочной дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Данный коэффициент отражает платежные возможности предприятия для своевременного и быстрого погашения своей задолженности.

Коэффициент автономии собственных средств характеризует зависимость предприятия от внешних займов, т.е. показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств Эмитента. Чем выше доля собственных средств, тем больше шансов у Эмитента справиться с непредвиденными обстоятельствами, возникающими в ходе его деятельности и тем выше устойчивость предприятия и его финансовая независимость. Значение данного показателя в рассматриваемом периоде имеет тенденцию роста, что позволяет сделать предположение о достаточности собственных средств, что положительным образом отразится по финансовой независимости и платежеспособности Эмитента.

В целом, анализ динамики ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов за I полугодие 2010 г. в сравнении с аналогичным периодом прошлого года, демонстрирует достаточную степень платежеспособности эмитента.

Факторы, которые привели к изменению показателей ликвидности и платежеспособности Эмитента:

1. Рост собственных оборотных средств связан с тем, что покупка основных средств не производится на 100% из собственного капитала, а финансируется также из заемного. Таким образом, рост величины основных средств превышает рост собственного капитала, что и приводит к увеличению данного показателя.

2. Рост коэффициента текущей ликвидности и коэффициента быстрой ликвидности связан со снижением краткосрочных обязательств в балансе компании, что является прямым следствием проводимой в компании финансовой политики замещения краткосрочных кредитов долгосрочными.

3. Рост коэффициента быстрой ликвидности связан с тем, что в последнем отчетном периоде собственный капитал Эмитента увеличился на большую сумму, чем заемный, что является прямым следствием проводимой Эмитентом финансовой политики улучшения финансовой устойчивости.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Особое мнение членов Совета директоров отсутствует.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2010, 6 мес.
Размер уставного капитала	902 000
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных	-

эмитентом для последующей перепродажи (передачи)	
Процент акций (долей), выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), от размещенных акций (уставного капитала) эмитента	-
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента	45 100
Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость	409 400
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента	3 811 459
Общая сумма капитала эмитента	5 167 959

Размер уставного капитала, приведенный в настоящем пункте, соответствует учредительным документам эмитента

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента

Наименование показателя	2010, 6 мес.
ИТОГО Оборотные активы	
Запасы	122 806
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	761 617
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	234 649
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	2 997 388
Краткосрочные финансовые вложения	4
Денежные средства	304 165
Прочие оборотные активы	128 825
ИТОГО	4 549 454

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):
Оборотные средства финансируются Эмитентом в основном за счет собственных источников и привлеченных средств.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Эмитент проводит свою финансовую политику относительно формирования оборотных средств основываясь на критериях достаточности средств для осуществления основной деятельности. Эмитент не планирует существенных изменений в сложившейся политике формирования оборотных средств.

По мнению Эмитента, факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, отсутствуют. Появление таких факторов Эмитентом не прогнозируется. Вероятность их появления – минимальна. При этом изменения законодательства РФ или общей экономической ситуации в стране не исключают возможности внесения соответствующих изменений в политику финансирования оборотных средств.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Не указывается эмитентами, не имеющих ценных бумаг, допущенных к обращению организатором торговли

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Объекты интеллектуальной собственности	15 836	3 077
у владельца на товарный знак	60	26
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	15 776	3 051

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах.:

Сведения о нематериальных активах Эмитента предоставлены в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, изложенными в ПБУ № 14/2007 «Учет нематериальных активов», утвержденное Приказом Минфина РФ от 27 декабря 2007 г. N 153н.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Политика Эмитента в области научно-технического развития в указанный период предполагает ускоренное внедрение достижений науки и техники. В этих целях Эмитентом проводится реформа научно-технического комплекса. Реализации реформы позволит обеспечить производство новыми высокоэффективными технологиями и конкурентной продукцией российских предприятий за счет концентрации усилий на следующих приоритетных направлениях:

- *управляющие информационные системы и новые технологии;*
- *новые технические средства;*
- *совершенствование финансовой, экономической и маркетинговой работы;*
- *социальная защищенность.*

Финансовое обеспечение реформы предусматривает концентрацию финансовых ресурсов на эффективных инновационных проектах.

Важнейшим направлением инновационного развития Эмитента, увеличивающим ее капитализацию, будет эффективное, соответствующее мировым стандартам, управление интеллектуальной собственностью.

В указанный период Эмитент не производил затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств.

Сведения о товарных знаках:

В Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания зарегистрировано два товарных знака (знака обслуживания), на которые выданы соответствующие Свидетельства:

1. Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) № 288632 (зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 12.05.2005. Орган, выдавший Свидетельство: Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам. Срок действия регистрации истекает 24.05.2014.).

Перечень товаров (услуг), для которых зарегистрирован товарный знак (знак обслуживания):

- *таможенные агентства, маклерство,*
- *транспортировка, в том числе экспедирование и доставка грузов, авиаперевозки, перевозки железнодорожные, перевозки морские, перевозки на баржах (лихтерах), перевозка товаров на судах (фрахт), посредничество при перевозках, информация и консультации по вопросам перевозок; упаковка и хранение товаров; организация путешествий.*

2. Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) № 329630

(зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 16.07.2007. Орган, выдавший Свидетельство: Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам. Срок действия регистрации истекает 22.09.2015.).

Перечень товаров (услуг), для которых зарегистрирован товарный знак (знак обслуживания):

- *транспортировка, в том числе авиаперевозки, перевозки железнодорожные, перевозки морские, перевозки на баржах (лихтерах), перевозка товаров на судах (фрахт), посредничество при перевозках, экспедирование и доставка грузов, информация и консультации по вопросам перевозок; упаковка и хранение товаров; организация путешествий.*

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия лицензий на использование товарных знаков (знаков обслуживания):

Исключительные права на товарный знак (знак обслуживания) ОАО «НПК» продлеваются при условии уплаты пошлин за поддержание их в силе неограниченное время. В будущем Эмитент не намерен отказываться от поддержания прав на товарные знаки (знаки обслуживания). Риски, связанные с истечением сроков действия указанных товарных знаков (знаков обслуживания), отсутствуют. Данные товарные знаки (знаки обслуживания) никогда не являлись предметом споров.

Результатом использования товарных знаков Эмитента является узнаваемость бренда, под которым Эмитент осуществляет свою деятельность по организации перевозок грузов железнодорожным транспортом.

Эмитентом получено Свидетельство о государственной регистрации программ для ЭВМ № 2010611174 от 10.02.2010 (срок действия: бессрочный) на Систему автоматизированного планирования перевозок «SAPSVAD».

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия Свидетельства:

Для системы автоматизированного планирования перевозок «SAPSVAD» указанные факторы отсутствуют ввиду отсутствия срока действия Свидетельства о регистрации.

Результатами внедрения и использования данной системы являются: переход к автоматизированному процессу планирования железнодорожных перевозок, сокращение цикла автоматизированного планирования, улучшение финансовых показателей деятельности Эмитента, повышение конкурентоспособности Эмитента на рынке оказываемых услуг.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Эмитент оказывает услуги по организации перевозки грузов собственным или арендованным подвижным составом по территории Российской Федерации и других стран, в том числе входящих в СНГ.

За период с 2005 по 1-полугодие 2010 гг. в железнодорожной отрасли произошли значительные изменения. В 2005 г. завершился II этап реформирования железнодорожной отрасли, главной задачей которого являлось создание условий для повышения уровня конкуренции в сфере грузовых перевозок. В рамках II этапа произошло выделение из ОАО «РЖД» новых структурных образований для работы в конкурентных секторах. В середине 2006 г. созданы и начали хозяйственную деятельность дочерние компании - ОАО «Трансконтейнер» и ОАО «Рефсервис». Одним из ключевых факторов развития рынка в процессе реализации II этапа реформы являлось увеличение присутствия частных операторов подвижного состава. Частные компании-операторы стали активно закупать подвижной состав: к 2006 г. они владели примерно третьей частью вагонного парка РФ и перевозили порядка 25% всех грузов. Ряд крупных промышленных холдингов, например, таких как СУЭК, Мечел также инвестировали значительные средства в приобретение грузового вагонного парка для перевозок собственных грузов.

В рамках реализации III этапа (2006-2010 гг.) следует отметить создание в июле 2007 г. ОАО «Первая грузовая компания» (далее – ОАО «ПГК»), являющееся владельцем около 200 тыс. грузовых вагонов, в том числе около 55 тысяч полувагонов и 77 тысяч цистерн. На конец 2009 г. доля «ПГК» в структуре вагонного парка РФ составляла около 21%. В 1-м полугодии 2010 г. доля «ПГК» в объеме перевозок грузов по сети российских железных дорог составила 21,7% (+ 3,7 п. п. к аналогичному периоду 2009 г.).

В краткосрочной перспективе решающее влияние на структуру отрасли грузовых железнодорожных перевозок должно оказать создание дочерней компании ОАО «РЖД» - ОАО «Вторая грузовая компания» (ОАО «ВГК»). ОАО «РЖД» ожидает, что ОАО «ВГК» начнет хозяйственную деятельность с 1 октября 2010 г. В ОАО «ВГК» планируется передать 182 тыс. вагонов, в том числе 135 тыс. полувагонов, 32,1 тыс. крытых и 11 тыс. платформ. Создание ОАО «ВГК» будет способствовать дальнейшему развитию конкуренции на рынке железнодорожного транспорта, в связи с появлением крупного игрока, действующего на рыночных условиях. Завершить полное становление ОАО «ВГК» и выход на полное оперирование собственным парком планируется в августе 2011г. Следовательно, уже в 2010 г. в отрасли может быть сформирована система с двумя доминирующими компаниями, несколькими специализированными операторами и тысячами крупных компаний.

Серьезную конкуренцию ОАО «РЖД» и его дочерним зависимым компаниям составляют частные операторы подвижного состава, которые динамично наращивают парк подвижного состава (на конец 2009г. доля частных собственников в общей структуре российского парка грузовых вагонов составила более 42%).

Российская железнодорожная система занимает третье место в мире после Китая и США по объему железнодорожных грузоперевозок. По данным Росстата, за первые 6 месяцев 2010 г. в России железнодорожным транспортом было перевезено 584,6 миллионов тонн грузов; грузооборот

железнодорожного транспорта, по оценке Росстата, составил 977,2 миллиарда тонно-километров. В 2009 г. в России железнодорожным транспортом было перевезено более 1,1 миллиардов тонн грузов; грузооборот железнодорожного транспорта составил 1 865 миллиардов тонно-километров. В абсолютных цифрах объем российских железнодорожных грузоперевозок все еще не достиг зафиксированного в 1990 г. рекордного уровня в 2 523 миллиардов тонно-километров. Железнодорожный транспорт занимает доминирующее положение на рынке грузоперевозок в России. По данным Росстата, доля железнодорожного транспорта в общем грузообороте транспорта России за первые 6 месяцев 2010 г. составила 41,8%, и 85,9% без учета трубопроводного транспорта. В 2009г. его доля в общем грузообороте транспорта составляла около 42% и 84,8% без учета трубопроводного транспорта.

Высокая доля железнодорожного транспорта в общем объеме грузоперевозок в России обусловлена географическими особенностями страны, экономическим значением товарного производства и тяжелой промышленности в России, а также ограничениями, присущими другим транспортным системам.

В приведенной таблице показана доля различных видов транспорта в объеме грузоперевозок в России в 2009 – 6 мес. 2010 гг.

	Объем грузоперевозок (2009 г.)		Объем грузоперевозок (январь-июнь 2010 г.)	
	(млрд. тонно-километров)	(доля)	(млрд. тонно-километров)	(доля)
Железнодорожные перевозки	1 865,3	42,0%	977,2	41,8%
Автомобильные перевозки	180,1	4,0%	89,8	3,8%
Морские перевозки	97,5	2,2%	49,9	2,1%
Перевозки по внутренним водным путям	52,6	1,2%	18,4	0,8%
Воздушные перевозки	3,5	0,1%	2,2	0,1%
Трубопроводные перевозки	2 245,8	50,5%	1 197,8	51,3%
Итого	4 444,8	100,0%	2 335,3	100,0%

Источник: Росстат

Значительную долю в объеме железнодорожных перевозок в России традиционно занимали (и продолжают занимать) такие грузы, как уголь, нефтепродукты и нефть, строительные материалы, черные металлы и железная руда.

За первые 6 месяцев 2010 г. доля погрузки каменного угля на железнодорожном транспорте составила 24,6% от общего объема погрузки всех грузов на железнодорожном транспорте в России; доля строительных материалов (в т.ч. цемента) – 13,1%. На долю нефтепродуктов и нефти, а также черных металлов, металлолома и железной руды пришлось, соответственно, 21,3% и 16,2%. При этом, объем погрузки каменного угля на железнодорожном транспорте в январе – июне 2010 г. к январю–июню 2009 составил 112,2%; нефти и нефтепродуктов – 109,9%; черных металлов – 120,4%; железной руды – 111,5%; лома черных металлов – 145,7%; строительных грузов – 105,2%; цемента – 113,7%.

В 2009 г. доля угля составила 25,8% от общего объема грузоперевозок в России; доля строительных материалов (в т.ч. цемента) – 14,2%. На долю нефтепродуктов и нефти, а также черных металлов, металлолома и железной руды пришлось, соответственно, 20,6% и 18,1%.

В IV квартале 2008г. в некоторых отраслях российской экономики, в частности, металлургической и строительной отрасли, было отмечено резкое снижение спроса, обусловленное глобальным экономическим спадом. Снижение спроса привело к уменьшению объема железнодорожных грузоперевозок в России, и эта тенденция сохранялась в начале 2009г. С февраля 2009г. объем железнодорожных грузоперевозок начал восстанавливаться, увеличившись, по данным Росстата, на 34,9% (с 123,4 миллиардов тонно-километров в январе 2009г. до 166,5 миллиарда тонно-километров в декабре 2009 г.). В январе - июне 2010 г. грузооборот железнодорожного транспорта к январю-июню 2009 г. составил 112,2%.

Существенным фактором, определившим рост и перспективы будущего развития российской отрасли грузовых железнодорожных перевозок, является проводимая в настоящее время программа структурной реформы железнодорожного транспорта в России. Процесс реформирования, по

мнению наблюдателей, должен привести к повышению эффективности, увеличению темпов роста и прибыльности в данном сегменте. С 2003 г. на рынке частных железнодорожных грузоперевозок в России наблюдались высокие темпы роста с точки зрения количества частных операторов и парка вагонов. Частные операторы могут устанавливать собственные цены на услуги по организации перевозки грузов в собственных вагонах и конкурировать как по цене, так и по качеству услуг. Однако ОАО «РЖД» и ее дочерняя компания ОАО «ПГК» остаются основными игроками во многих сегментах российского рынка железнодорожных грузовых перевозок. Кроме того, регулируемые тарифы ОАО «РЖД» за пользование инфраструктурой и локомотивной тягой продолжают оказывать существенное влияние на ценообразование в отдельных сегментах. Ожидается, что дальнейшие этапы планируемой реформы железнодорожной отрасли уменьшат роль регулируемых тарифов и увеличат конкуренцию на рынке железнодорожных грузовых перевозок.

В настоящее время реформа продолжается. Хотя ОАО «РЖД» остается монополистом в области предоставления услуг по использованию железнодорожной инфраструктуры и основным игроком в предоставлении услуг локомотивной тяги, новая законодательная база предоставляет независимым компаниям - операторам железнодорожного подвижного состава законное право пользоваться этой инфраструктурой на равноправной основе наряду с ОАО «РЖД» и ее дочерними компаниями. Частные операторы получили выгоду от Реформы, воспользовавшись преимуществами нерегулируемого ценообразования и значительно увеличив за последние годы свою долю на рынке по некоторым видам железнодорожных вагонов.

Некоторые частные операторы железнодорожного подвижного состава (включая Эмитента) уже сейчас используют для организации перевозок грузов железнодорожным транспортом некоторое количество собственных локомотивов.

В 2008 г. в рамках проводимой Реформы и либерализации отрасли ОАО «РЖД» передало контроль над значительной частью вагоноремонтных депо частным инвесторам. Это усилило конкуренцию между частными компаниями и ОАО «РЖД» в определенных сегментах рынка по ремонту железнодорожных вагонов.

Несмотря на сложную экономическую ситуацию в России в 2009 г., вызванную мировым финансовым кризисом, колебания курса доллара США по отношению к рублю, снижение доступности финансирования и увеличение его стоимости, Эмитент воспользовался благоприятной ситуацией, вызванной падением цен на подвижной состав, продолжил наращивание собственного парка, заключив в конце 2009 года ряд контрактов на его поставку (1500 вагонов с поставкой в 2009 г. и 4000 вагонов - в 2010 г.).

Динамика вагонного парка Эмитента (собственный и находящийся во временном владении и пользовании подвижной состав, за вычетом сданного в аренду, 2005- 1-е полугодие 2010 гг.

2005	2006	2007	2008	2009	Январь-июнь 2010
14 563	19 155	19 402	20 300	22 509	26 301

Основные причины, оказавшие положительное влияние на достижение удовлетворительных результатов Эмитента, заключаются, прежде всего, в эффективном управлении компанией, постановке верных целей развития деятельности компании, успешной реализации планов по развитию бизнеса и позиционированию на рынке. А именно:

- высокий уровень системы корпоративного управления Эмитента, соответствующей лучшей мировой практике, высоко профессиональный менеджмент Эмитента;
- значительное увеличение парка за счет привлечения инвестиций (кредитования, лизинга);
- развитие и удержание клиентской базы (сотрудничество с крупнейшими промышленными предприятиями на территории РФ);
- максимальное удовлетворение потребностей ключевых клиентов Эмитента;
- применение эффективной системы управления вагонным парком Эмитента;
- разработка и использование инновационных технологий и методик в управлении бизнесом;
- эффективная кадровая политика компании, ориентированная на привлечение ведущих отраслевых специалистов

Мировой финансовый кризис оказал значительное негативное воздействие на всю экономику Российской Федерации, в том числе металлургию и другие отрасли. Поскольку компании, работающие в данных отраслях, потребляют услуги Эмитента, было оказано негативное влияние на стоимость услуг Эмитента. Тем не менее, Эмитенту удается сохранять лидирующие позиции среди частных операторов на рынке оказываемых услуг.

Таким образом, результаты деятельности Эмитента оцениваются как удовлетворительные. Мнения органов управления Эмитента совпадают.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

На деятельность Эмитента влияют следующие факторы и условия:

- спрос на услуги, оказываемые Эмитентом, на российском рынке железнодорожных перевозок, который, в свою очередь, зависит от определенных секторов экономики, и, соответственно, от экономического роста;
- услуги, предоставляемые ОАО «Российские железные дороги», изношенность железнодорожной инфраструктуры России, Казахстана и Украины;
- значительная зависимость Эмитента от нескольких промышленных групп и их поставщиков;
- рост конкуренции со стороны других транспортных и логистических компаний;
- изменение тарифов, устанавливаемых Федеральной Службой по Тарифам, может негативно сказаться на финансовом положении Эмитента и производственных результатах;
- экстремальная ситуация (крупная авария или крушение) может повлечь за собой значительный ущерб собственности Эмитента или репутационный вред.

Влияние данных факторов сохранится в обозримом будущем. Появление и продолжительность действия указанных выше факторов, по мнению органов управления Эмитента, в большей части находится вне контроля Эмитента и оказывает на Эмитента такое же влияние, как и на остальных участников рынка.

Для принятия своевременных и адекватных мер по минимизации приведенных выше факторов и условий, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента и результаты его деятельности, Эмитент осуществляет активный мониторинг и прогнозирует риск их появления, насколько это находится в компетенции Эмитента.

Стратегической целью Эмитента является укрепление его позиций как ведущего частного оператора железнодорожного подвижного состава, посредством использования выявленных благоприятных возможностей и осуществление стратегически необходимых действий, усиление бизнес-модели Эмитента для дальнейшего улучшения производственной эффективности, сбалансированности бизнеса и финансовых результатов.

По мнению органов управления Эмитента, способы, перечисленные ниже, могут положительно повлиять на деятельность Эмитента и снизить негативный эффект факторов и условий, влияющих на его деятельность:

- расширение парка и рост объемов перевозок с ориентацией на окупаемость;
- поддержание сбалансированного парка вагонов;
- дальнейшее повышение производственной эффективности.

Для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на его деятельность, Эмитент планирует и в дальнейшем использовать свои ключевые конкурентные преимущества, которые изначально позволили Эмитенту повысить свой доход, прибыль и рыночную долю в течение относительно короткого периода времени с даты его образования.

По мнению Эмитента эти преимущества обеспечили Эмитенту возможность показать относительно устойчивые результаты во время экономического спада, и в дальнейшем должны обеспечить лидирующие позиции на рынках железнодорожных перевозок и логистики России в будущем.

К указанным преимуществам можно отнести:

- Эмитент – один из крупнейших частных операторов железнодорожного подвижного состава в России;
- сбалансированный парк вагонов (с преобладающим количеством полувагонов и цистерн);
- отлаженная система оптимизации маршрутов и ориентация на высокодоходные грузы;
- широкая клиентская база и клиенто-ориентированные отношения;
- опытная управленческая команда.

К основными негативными факторами, которые могут повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, можно отнести следующее:

- спад экономики России и как следствие снижение спроса на перевозки,
- неблагоприятное изменение курсов валют, отсутствие или низкий уровень ликвидности финансовых рынков,
- нелинейная индексация тарифов в части инфраструктурной и вагонной составляющей.

По мнению органов управления Эмитента вероятность возникновения указанных факторов является допустимой.

В случае возникновения данных факторов и ухудшения финансово-экономических результатов деятельности Эмитента в результате их влияния, Эмитент планирует, предпринять ряд мер по мобилизации бизнеса и минимизации такого негативного воздействия.

Следующие события/факторы могут улучшить результаты деятельности Эмитента:

1. Расширение парка подвижного состава.
2. Привлечение новых клиентов.
3. Дальнейшая либерализация рынка железнодорожных перевозок.
4. Рост железнодорожных тарифов.

5. Рост экономики Российской Федерации и вследствие этого увеличение объемов перевозимых грузов.

По мнению органов управления Эмитента, существование указанных факторов является стабильным. Не прогнозируется устранения влияния указанных факторов в ближайшей перспективе.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации, совпадают.

4.5.2. Конкуренты эмитента

Основными конкурентами Эмитента являются:

- в Центральном регионе - ООО "Независимая транспортная компания";*
- в Северо-Западном регионе – ЗАО "Евросиб СПб - транспортные системы";*
- в Западной Сибири и Кузбассе – ООО "Запсибтранссервис", ХК ОАО "Новотранс";*
- на Дальнем Востоке – ООО "Фирма Трансгарант", ОАО "Дальневосточная Транспортная Группа".*

Значимым игроком рынка и конкурентом является ОАО "ПГК", созданная ОАО "РЖД" в июле 2007 года. В ОАО "ПГК" была передана значительная часть парка ОАО "РЖД".

Среди крупных компаний-конкурентов, специализирующихся на перевозке металлургических грузов можно назвать компании, аффилированные с металлургическими комбинациями – ООО "Металлоинвесттранс", ООО "Мечел-Транс", ООО "ЕвразТранс", ООО "ММК-Транс".

Среди крупных компаний-конкурентов, специализирующихся на перевозке нефтяных грузов – ООО "Трансойл", ЗАО "НефтеТрансСервис" и ООО "Газпромтранс".

Сведения о существующих и предполагаемых конкурентах Эмитента за рубежом в настоящем пункте Отчета не приводятся, ввиду их отсутствия.

Предопределяющими факторами конкурентоспособности Эмитента являются:

- 1. Положительная репутация Эмитента на рынке позволяет наращивать парк подвижного состава не только за счет собственных, но и заемных средств,*
- 2. Возможность обеспечения значительных объемов перевозок для крупных клиентов на различных направлениях за счет эффективной логистической системы и наличия необходимого количества подвижного состава.*
- 3. Эффективное управление парком полувагонов и цистерн.*
- 4. Разветвленная клиентская база во всех регионах России, устоявшиеся взаимоотношения с ведущими финансово-промышленными группами.*
- 5. Развитая филиальная сеть по России.*
- 6. Круглосуточный диспетчерский центр.*

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Статья 16. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА

16.1. Органами управления Общества являются:

Общее собрание акционеров;

Совет директоров;

Генеральный директор (Единоличный исполнительный орган).

17.2. К компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1) внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение устава Общества в новой редакции;

2) реорганизация Общества;

3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;

4) определение количественного состава Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;

5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;

6) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;

7) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;

8) избрание членов Ревизионной комиссии (Ревизора) и досрочное прекращение их полномочий;

9) утверждение аудитора общества;

10) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;

11) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков общества по результатам финансового года;

12) определение порядка ведения общего собрания акционеров;

13) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;

14) дробление и консолидация акций;

15) принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее - управляющий), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;

16) принятие решения об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, если сумма оплаты по сделке или стоимость имущества, являющегося предметом сделки, составляет 2 и более процента балансовой стоимости активов Общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, за исключением случаев, предусмотренных требованиями действующего законодательства Российской Федерации;

17) принятие решений об одобрении крупных сделок. Для целей настоящего пункта крупной является сделка, связанная с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет свыше 50% (Пятидесяти процентов) стоимости имущества Общества, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период, предшествующий дню принятия решения о совершении такой сделки. При этом порядок одобрения крупных сделок, предусмотренный настоящим Уставом и законодательством Российской Федерации, распространяется также на следующие случаи:

• принятие решения о получении (или предоставлении) займа (кредита) или ином привлечении (предоставлении) средств Обществом (в том числе заключении договора финансового лизинга) в случае если сумма сделки составляет свыше 50 000 000,00 (Пятидесяти миллионов долларов США) либо в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на дату принятия решения о ее совершении;

• принятие решения о капитальных вложениях Общества (вложениях во внеоборотные активы Общества) по какой-либо сделке или проекту на сумму свыше 50 000 000,00 (Пятидесяти миллионов долларов США) либо в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на дату принятия решения об участии Общества в таких капитальных вложениях по какой-либо сделке или проекту;

• принятие решения о заключении Обществом любых договоров или принятии на себя любых обязательств, которые:

i) могут повлечь приобретение, отчуждение, обременение или возможность приобретения, отчуждения или обременения Обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет свыше 50 000 000,00 (Пятидесяти миллионов долларов США) в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на дату принятия решения, либо любые иные обязательства свыше 50 000 000,00 (Пятидесяти миллионов) долларов США в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на дату принятия решения;

ii) выходят за рамки обычной хозяйственной деятельности Общества, за исключением сделок, относящихся в соответствии с настоящим Уставом к компетенции Совета директоров или Генерального директора Общества.

18) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;

19) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;

20) иные вопросы, предусмотренные уставом Общества и законодательством Российской Федерации.

17.3. Вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Совету директоров Общества за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством России или настоящим Уставом.

18.3. К компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1) определение и изменение приоритетных направлений деятельности Общества, в том числе утверждение годовых бюджетов Общества, отчетов об их исполнении;

2) созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров;

3) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;

4) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы подготовки к проведению общего собрания акционеров;

5) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

6) приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;

7) рекомендации по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора;

8) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

9) использование резервного фонда и иных фондов Общества;

10) утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено уставом Общества к компетенции исполнительных органов Общества;

11) создание и ликвидация филиалов и представительств Общества, утверждение положений о филиалах и представительствах, внесение в них изменений и дополнений;

12) утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

13) принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 18 пункта 17.2 статьи 17 настоящего Устава);

14) предварительное утверждение годового отчета Общества;

15) утверждение кандидатов на должность финансового директора, главного бухгалтера Общества, заместителей Генерального директора Общества, директоров направлений Общества, принятие решения о назначении и прекращении полномочий финансового директора, главного бухгалтера Общества, а также утверждение или изменение условий заключаемых с ними трудовых договоров, определение лица, уполномоченного подписать от имени Общества трудовой договор с финансовым директором и (или) главным бухгалтером;

16) одобрение крупных сделок. Для целей настоящего пункта крупной является сделка (в том числе заем, кредит, залог, поручительство) или несколько взаимосвязанных сделок, связанная с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет от 25% (Двадцати пяти) до 50% (Пятидесяти процентов) стоимости имущества Общества, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период, предшествующий дню принятия решения о

совершении такой сделки. При этом порядок одобрения Советом директоров Общества крупных сделок, предусмотренный настоящим пунктом Устава и законодательством Российской Федерации об одобрении крупных сделок Советом директоров Общества, распространяется также на следующие случаи:

- принятие решения о получении (или предоставлении) Обществом займа (кредита) или ином привлечении (предоставлении) средств Обществом (в том числе заключении договора финансового лизинга) в случае, если сумма сделки составляет от 100 000,00 (Ста тысяч) долларов США до 50 000 000,00 (Пятидесяти миллионов долларов США), включительно, либо эквивалентную сумму в рублях по курсу ЦБ РФ, определяемую на дату принятия решения;

- принятие решения о капитальных вложениях Общества (вложениях во внеоборотные активы Общества) по какой-либо сделке или проекту в случае, если сумма указанных вложений составляет от 100 000,00 (Ста тысяч) долларов США до 50 000 000,00 (Пятидесяти миллионов долларов США) включительно либо эквивалентную сумму в рублях по курсу ЦБ РФ, определяемую на дату принятия решения;

- принятие решения о заключении Обществом любых договоров или принятии на себя любых обязательств, которые:

- i) могут повлечь приобретение, отчуждение, обременение или возможность приобретения, отчуждения или обременения Обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет от 100 000,00 (Ста тысяч) долларов США до 50 000 000,00 (Пятидесяти миллионов долларов США) включительно в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на дату принятия решения, либо любые иные обязательства от 100 000,00 (Ста тысяч) долларов США до 50 000 000,00 (Пятидесяти миллионов долларов США) в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на дату принятия решения;

- ii) выходят за рамки обычной хозяйственной деятельности Общества, за исключением сделок, относящихся в соответствии с настоящим Уставом к компетенции общего собрания акционеров Общества или Генерального директора Общества;

- принятие решений о предъявлении Обществом исковых требований на сумму, превышающую 1 000 000,00 (Один миллион) долларов США, либо заключение мирового соглашения, по которому Общество обязано выплатить сумму, превышающую 1 000 000,00 (Один миллион) долларов США, либо отказ Общества от иска на сумму, превышающую 1 000 000,00 (Один миллион) долларов США, либо эквивалентные суммы в рублях по курсу ЦБ РФ, определяемые на дату принятия решений.

17) принятие решения об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных требованиями действующего законодательства Российской Федерации;

18) избрание Генерального директора Общества и досрочное прекращение его полномочий

19) решение иных вопросов, отнесенных законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом к компетенции Совета директоров Общества.

Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров, не могут быть переданы на решение исполнительному органу Общества.

19.4. Единоличный исполнительный органа Общества (Генеральный директор Общества):

осуществляет руководство текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров Общества;

1) без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы как в Российской Федерации, так и за ее пределами;

2) имеет право первой подписи финансовых документов Общества;

3) открывает в банках счета Общества;

4) выдает доверенности от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия полномочий;

5) с учетом ограничений, предусмотренных статьей 17 и статьей 18 Устава Общества, совершает сделки от имени Общества и распоряжается имуществом Общества для обеспечения его текущей деятельности в соответствии с утвержденными планами, бюджетом и сметами расходов Общества;

6) утверждает штатное расписание и организационную структуру Общества в пределах расходов, предусмотренных утвержденным Советом директоров Общества бюджетом на соответствующий финансовый год, заключает трудовые договоры с работниками Общества; применяет к работникам Общества меры поощрения и взыскания;

7) утверждает правила, процедуры, инструкции и другие внутренние документы Общества в соответствии с утвержденными штатным расписанием и организационной структурой Общества;

8) издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;

9) организует выполнение решений общего собрания акционеров Общества и Совета директоров Общества;

10) исполняет иные функции, необходимые для достижения уставных целей Общества и обеспечения его нормальной работы.

Эмитентом утвержден (принят) кодекс корпоративного поведения либо иной аналогичный документ

Сведения о кодексе корпоративного поведения либо аналогичном документе:

Кодекс "Этики и поведения ОАО "Новая перевозочная компания"", утвержденный 11.12.2008 г. генеральным директором Эмитента

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен его полный текст:

За последний отчетный период вносились изменения в устав (учредительные документы) эмитента, либо во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента:

Пункт 19.5 статьи 19 Устава:

"Генеральный директор избирается Советом директоров Общества сроком на 3 (Три) года".

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: www.npktrans.ru

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

ФИО: *Елисеев Александр Леонидович*

(председатель)

Год рождения: **1967**

Образование:

Высшее профессиональное; 2 Московский медицинский институт (Российский государственный медицинский университет), специальность - биофизик

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1999	2010	ОАО "Финансовая компания Бризант"	Член Наблюдательного совета, Председатель Наблюдательного совета
2003	наст.вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Совета директоров, Председатель Совета директоров
2004	2006	ООО "НЕОКОНТ"	Член Совета директоров
2004	2006	ООО "Фирма "Трансгарант""	Член Совета директоров
2005	2007	ООО "ММК-Транс"	Заместитель генерального директора
2006	наст.вр.	ЗАО "Уральская вагоноремонтная компания"	Член Совета директоров, Председатель Совета директоров
2007	наст.вр.	ООО "Севтехнотранс"	Член Совета директоров, Председатель Совета директоров
2007	наст.вр.	ООО "ЛОГИСТИКА И ТРАНСПОРТ"	Финансовый директор
2008	наст.вр.	GLOBALTRANS INVESTMENT PLC	Член Совета директоров, Председатель Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: ***Мишин Никита Анатольевич***

Год рождения: ***1971***

Образование:

Высшее образование; МГУ им. М.В. Ломоносова, философский факультет

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1996	2008	ЗАО "Северстальтранс"	Член Совета директоров
1996	2009	ЗАО "Северстальтранс"	Коммерческий директор
2004	2006	ООО "Национальная Контейнерная Компания"	Член Совета директоров
2005	2008	ЗАО "Восточный Международный Контейнерный Сервис"	Председатель Совета директоров
2005	наст. вр.	ООО "Восточная Стивидорная Компания"	Председатель Совета директоров
2007	наст. вр.	ООО "Севтехнотранс"	Член Совета директоров
2007	наст. вр.	ОАО "Петролеспорт"	Председатель Совета директоров
2007	наст. вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Совета директоров
2009	наст. вр.	ООО "Фабрикант.ру"	Член Совета директоров
2009	наст. вр.	ООО "Восточная Стивидорная Компания"	Директор Представительства

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: ***Филатов Андрей Васильевич***

Год рождения: ***1971***

Образование:

Высшее образование; Академия физического воспитания и спорта Республики Беларусь

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1996	2008	ЗАО "Северстальтранс"	Член Совета директоров
1996	2009	ЗАО "Северстальтранс"	Исполнительный директор
2004	наст. вр.	Vopak EOS AS (Эстония)	Член Совета директоров
2005	наст. вр.	ООО "БалтТрансСервис"	Член Совета директоров
2007	наст. вр.	ООО "Трансойл"	Член Совета директоров
2007	наст. вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Совета директоров
2008	наст. вр.	ООО "Севтехнотранс"	Член Совета директоров
2009	наст. вр.	ОАО "Петролеспорт"	Советник генерального директора
2009	наст. вр.	ОАО "Петролеспорт"	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: *Сапрыкин Олег Юрьевич*

Год рождения: *1971*

Образование:

Высшее образование; Московский государственный университет путей сообщения

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2002	2008	ЗАО "Северстальтранс"	Заместитель начальника управления внешних инвестиций
2007	2008	ЗАО "Уральская вагоноремонтная компания"	Член Совета директоров
2007	2008	ООО "Национальная Контейнерная Компания"	Член Совета директоров
2007	наст.вр.	ЗАО "Фарватер"	Генеральный директор
2007	наст. вр.	ОАО "Петролеспорт"	Член Совета директоров
2008	2008	ООО "Восточный Контейнерный Терминал"	Член Совета директоров
2008	2008	ООО "Кореллестранс"	Член Совета директоров
2008	наст. вр.	ООО "Севтехнотранс"	Член Совета директоров
2008	наст. вр.	ООО "Трансэксперт"	Первый заместитель генерального директора, Начальник департамента оценки инвестиций и консалтинга
2008	наст. вр	ООО "Пассажирские Перевозки"	Член Совета директоров
2008	наст. вр	ООО "Северные прииски"	Председатель Совета директоров
2008	наст. вр.	СП ЗАО "Омсукчанская горно-геологическая компания"	Член Совета директоров
2008	наст. вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Совета директоров
2009	наст. вр.	ООО "Восточная Стивидорная Компания"	Член Совета директоров
2009	наст. вр.	ЗАО "Челябинский завод металлоконструкций"	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *эмитент не выпускал опционов*

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: ***Сторожев Александр Валентинович***

Год рождения: ***1968***

Образование:

Высшее образование; Киевское высшее военное авиационное инженерное училище

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	наст. вр.	ООО "Севтехнотранс"	Директор по транспорту
2008	наст. вр.	ООО "Севтехнотранс"	Член Совета директоров
2008	наст. вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: *Церех Константин Эдуардович*

Год рождения: *1962*

Образование:

Высшее образование; Московский институт инженеров гражданской авиации

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004	2006	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Заместитель генерального директора по финансам и экономике
2006	2006	ООО "ЛОГИСТИКА И ТРАНСПОРТ"	Заместитель генерального директора
2006	2007	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Начальник департамента безопасности
2007	2009	ООО "ЛОГИСТИКА И ТРАНСПОРТ"	Заместитель генерального директора
2008	наст. вр.	ОАО "АРЗ-6"	Член Совета директоров
2009	2009	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Начальник Департамента по экономике
2009	наст. вр.	ООО "ММК-Трансметснаб"	Заместитель генерального директора по экономике
2009	наст. вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *эмитент не выпускал опционов*

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: *Прокофьев Владимир Николаевич*

Год рождения: *1948*

Образование:

Высшее профессиональное; Кандидат технических наук

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1999	наст. вр.	ООО "БалтТрансСервис"	Генеральный директор
2003	2010	ООО "БалтТрансСервис"	Член Совета директоров
2010	наст. вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Совета директоров
2010	наст. вр.	ООО "Севтехнотранс"	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: **Шнаков Валерий Васильевич**

Год рождения: **1956**

Образование:

Высшее профессиональное; Ленинградское высшее училище железнодорожных войск и военных сообщений им. М.В. Фрунзе

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	наст. вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Исполнительный директор; Первый заместитель

		генерального директора; Генеральный директор
--	--	---

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента). Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год:

Единица измерения: ***руб.***

Совет директоров

Вознаграждение	0
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	0

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
Соглашений относительно выплат в текущем финансовом году нет.

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний заверченный

финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

Указанных фактов не было

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Наименование органа: Ревизионная комиссия

В соответствии с положениями Устава Общества, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляется Ревизионной комиссией. Порядок деятельности Ревизионной комиссии определяется «Положением о Ревизионной комиссии», утверждаемым общим собранием акционеров.

Ревизионная комиссия избирается в составе 5 человек общим собранием акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров. Если по каким-либо причинам выборы Ревизионной комиссии на годовом общем собрании акционеров не состоялись, то полномочия действующего состава Ревизионной комиссии считаются истекшими и Обществом должно быть созвано внеочередное собрание акционеров для избрания нового состава Ревизионной комиссии.

В случае, когда число членов Ревизионной комиссии становится менее 3 человек, Совет директоров обязан созвать внеочередное общее собрание акционеров для избрания нового состава Ревизионной комиссии. Оставшиеся члены Ревизионной комиссии осуществляют свои функции до избрания новой Ревизионной комиссии.

Полномочия отдельных членов или всего состава Ревизионной комиссии могут быть прекращены досрочно решением общего собрания акционеров.

Членом Ревизионной комиссии может быть избран, как акционер Общества, так и любое лицо, предложенное акционером, в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах». Члены Ревизионной комиссии Общества не могут одновременно являться членами Совета директоров Общества, а также занимать иные должности в органах управления Общества.

В компетенцию Ревизионной комиссии Общества входит:

- проверка финансовой документации Общества, бухгалтерской отчетности, заключений комиссии по инвентаризации имущества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета;*
- анализ правильности и полноты ведения бухгалтерского, налогового, управленческого и статистического учета;*
- анализ финансового положения Общества, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, чистых активов и уставного капитала, выявление резервов улучшения экономического состояния общества, выработка рекомендаций для органов управления Обществом;*
- проверка своевременности и правильности платежей по заключенным сделкам, платежей в бюджет и внебюджетные фонды, начислений и выплат дивидендов, исполнения прочих обязательств;*
- подтверждение достоверности данных, включаемых в годовые отчеты Общества, годовую бухгалтерскую отчетность, отчеты о прибылях и убытках (счета прибылей и убытков), распределения прибыли, отчетной документации для налоговых и статистических органов, органов государственного управления;*
- проверка правильности исполнения бюджетов Общества, утверждаемых Советом директоров Общества;*
- проверка правильности исполнения порядка распределения прибыли общества за отчетный финансовый год, утвержденного общим собранием акционеров;*
- проверка правомочности единоличного исполнительного органа по совершенным от имени общества сделкам;*
- правовая экспертиза хозяйственных договоров, заключаемых Обществом;*
- проверка правомочности решений, принятых Советом директоров, исполнительным органом, ликвидационной комиссией, и их соответствия Уставу Общества, решениям общего собрания акционеров;*
- анализ заключенных крупных сделок, сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, на предмет соответствия требованиям действующего законодательства Российской Федерации и Устава.*

Ревизионная комиссия вправе требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров в случаях, когда выявление нарушения в финансово-хозяйственной деятельности или реальная

угроза интересам Общества требуют принятия решений по вопросам, относящимся к компетенции данных органов управления.

Ревизионная комиссия вправе знакомиться со всеми необходимыми документами и материалами Общества, включая бухгалтерскую отчетность, документы о заключаемых обществом сделках и другие.

Ревизионная комиссия имеет право требовать личного объяснения от членов Совета Директоров общества, единоличного исполнительного органа общества и других лиц, по вопросам, находящимся в компетенции ревизионной комиссии.

По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества Ревизионная комиссия составляет заключение.

Аудитор Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с правовыми актами Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

Общее собрание акционеров Общества утверждает аудитора Общества. Размер оплаты его услуг определяется Советом директоров Общества.

Эмитентом создана служба внутреннего аудита

Срок работы службы внутреннего аудита/внутреннего контроля и ее ключевые сотрудники:
В ОАО «НПК» функционирует отдел внутреннего аудита (ОВА), отдел состоит из трех сотрудников:

1. Морева Елена Михайловна

Год рождения: 1969 г.

Образование: высшее:

1) Государственная финансовая академия, специальность «Финансы и кредит» (1991г.)

2) ГАСИС, специальность «Юриспруденция» (2002г.)

3) Аттестат Минфина РФ по общему аудиту (1999 г.)

4) ДИПИФР (квалификация в области МСФО) (2006г.)

Все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 01.03.2005 - 18.05.2005

Организация: ООО «Аудит Плаза»

Должность: ведущий аудитор

Период: 26.05.2005 - настоящее время

Организация: ОАО «НПК»

Должность: начальник отдела внутреннего аудита

Доля в уставном капитале Эмитента: доли не имеет

Доли в дочерних/зависимых обществах Эмитента: долей не имеет

Родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: не имеется.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Должности в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

2. Ковальчук Андрей Леонидович

Год рождения: 1985г.

Образование: высшее:

1) Московский кооперативный техникум, специальность «Бухгалтерский учет, аудит и контроль» (2003г.)

2) Российский университет кооперации, специальность «Финансы и кредит» (2006 г.)

Все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 13.01.2006 - 15.06.2006

Организация: ИФНС России № 1 по г. Москве

Должность: специалист I-ой категории отдела контрольных проверок

Период: 13.07.2006 - 26.02.2008

Организация: ОАО «Центр по перевозке грузов в контейнерах» «ТрансКонтейнер» г. Москва
Должность: ведущий бухгалтер 11 разряда оплаты труда по тарифной сетке
Период: 27.02.2008-06.06.2008
Организация: ООО «РОСЭКСПЕРТИЗА»
Должность: ассистент департамента аудиторских услуг
Период: 16.06.2008 г.- наст. время
Организация: ОАО «НПК»
Должность: старший аудитор

Доля в уставном капитале Эмитента: доли не имеет

Доли в дочерних/зависимых обществах Эмитента: долей не имеет

Родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: не имеется.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Должности в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

3. Умяров Рушан Ахмедович

Год рождения: 1976 г.

Образование: высшее: Московский государственный открытый университет, специальность «Менеджмент» (1999 г.)

Все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 01.08.2006 - 30.08.2007

Организация: ООО «Союзснаб-Логистик»

Должность: ревизор финансового департамента

Период: 17.09.2007 - 16.05.2008

Организация: ООО «Союзснаб-Логистик»

Должность: ревизор финансового департамента

Период: 02.06.2008 по наст. время

Организация: ОАО «НПК»

Должность: аудитор

Доля в уставном капитале Эмитента: доли не имеет

Доли в дочерних/зависимых обществах Эмитента: долей не имеет

Родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: не имеется.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался.

Должности в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): не занимал.

Основные функции службы внутреннего аудита; подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента:

ОВА обеспечивает Комитет по Аудиту Совета Директоров Globaltrans Investment PLC, менеджмент ОАО «НПК» независимой информацией, повышающей эффективность бизнеса, и консультационными услугами, которые способствуют достижению бизнес-целей ОАО «НПК» и совершенствованию деятельности. ОВА помогает ОАО «НПК» выполнять свои цели и задачи путем применения системного, рационального подхода, позволяющего оценить и повысить эффективность риск-менеджмента, систем контроля и процессов управления.

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента:

Руководитель и сотрудники отдела внутреннего аудита координируют деятельность с внешним

аудитором с целью избежать дублирования усилий и минимизировать затраты на аудит.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Ревизионная комиссия**

ФИО: **Андреев Денис Владимирович**

Год рождения: **1982**

Образование:

Высшее профессиональное; Московский Государственный Институт Делового Администрирования

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004	2005	ЗАО "Техним-торг"	Финансовый менеджер
2005	наст.вр.	ООО "Севтехнотранс"	Экономист
2008	наст.вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Ревизионной комиссии

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Богомолов Вадим Владимирович**

Год рождения: **1977**

Образование:

Высшее профессиональное; Костромской государственный университет

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004	2008	ООО "Севтехнотранс"	Экономист
2008	наст.вр.	ООО "Севтехнотранс"	Начальник финансового отдела
2009	наст.вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член ревизионной комиссии

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: ***Уткина Ирина Валентиновна***

Год рождения: ***1972***

Образование:

Высшее профессиональное; Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
1997	2007	Московская государственная юридическая академия	Доцент
2007	2008	ООО "Севтехнотранс"	Юрист
2008	наст.вр.	ООО "Трансэксперт"	Заместитель начальника департамента юридической экспертизы и сопровождения проектов
2008	наст.вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Ревизионной комиссии

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в

результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Лесных Денис Николаевич**

Год рождения: **1980**

Образование:

Высшее профессиональное; Воронежский государственный университет

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	наст.вр.	ООО "ЛОГИСТИКА И ТРАНСПОРТ"	Директор инвестиционной дирекции
2004	наст.вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Ревизионной комиссии

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из

процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: *Пахомова Елена Константиновна*

Год рождения: *1972*

Образование:

Высшее профессиональное; Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004	2007	ООО "ЛОГИСТИКА И ТРАНСПОРТ"	Директор по организации и методологии учета Дирекции по организации и методологии учета
2004	2007	ООО "ММК-Транс" (по совместительству)	Заместитель финансового директора
2004	наст. вр.	ОАО "Новая Перевозочная Компания"	Член Ревизионной комиссии
2007	наст. вр.	ООО "ЛОГИСТИКА И ТРАНСПОРТ"	Заместитель финансового директора
2009	наст. вр.	ООО "ММК-Транс"	Заместитель финансового директора

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *эмитент не выпускал опционов*

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии,

комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год:

Единица измерения: *руб.*

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Ревизионная комиссия*

Вознаграждение	0
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	0

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершённый финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

Указанных фактов не было

5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2010, 6 мес.
Среднесписочная численность работников, чел.	364.53
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	85
Объем денежных средств, направленных на оплату труда	195 652 754.28
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение	32 193 198.74
Общий объем израсходованных денежных средств	227 845 953.02

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале эмитента.

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: *1*

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: *1*

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: *Globaltrans Investment PLC*

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

3095 Kunp, Agios Nikolaos, Limassol, Omirou 20

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *100*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *100*

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: *Transportation Investments Holding Limited*

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

3095 Kunp, , Omirou 20

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: *50.1*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *0*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *0*

Номинальный держатель

Информация о номинальном держателе:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Райффайзенбанк"*

Место нахождения

129090 Россия, г. Москва, Троицкая 17 стр. 1

ИНН: *7744000302*

ОГРН: *1027739326449*

Телефон: *(495) 721-9900*

Факс: *(495) 721-9901*

Адрес электронной почты: *info@raiffeisen.ru*

Сведения о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг

Номер: *№ 177-03176-000100*

Дата выдачи: **04.12.2000**

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФКЦБ (ФСФР) России**

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **902 000**

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в федеральной собственности, %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в собственности субъектов Российской Федерации, %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %

Указанной доли нет

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ('золотой акции'), срок действия специального права ('золотой акции')

Указанное право не предусмотрено

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Ограничений на участие в уставном (складочном) капитале эмитента нет

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

В течение пяти последних завершённых финансовых лет и всего текущего года общество состояло из одного акционера (участника), в связи с чем списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) не составлялись, поскольку все решения принимались единственным акционером (участником) единолично

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала

Единица измерения: **руб.**

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента	2	3 782 959
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в	0	0

совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента		
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента)	2	3 782 959
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента	0	0

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за последний отчетный квартал

Указанных сделок не совершалось.

Общий объем в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом за последний отчетный квартал, руб.: **3 782 959, 67.**

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации

Указанных сделок не совершалось.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *руб.*

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 193 906	
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по векселям к получению		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по авансам выданным	945 947	234 649
в том числе просроченная		x
Прочая дебиторская задолженность	857 097	
в том числе просроченная		x
Итого	2 996 950	234 649
в том числе просроченная		x

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "ММК-Транс"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО "ММК-Транс"*

Место нахождения: *105082, г.Москва, Спартаковская пл., д.16/15, стр.5*

Сумма дебиторской задолженности, руб.: **487 408 927**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: ***Нет***

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Не указывается в данном отчетном квартале

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал

Бухгалтерский баланс на 30 июня 2010 г.

	Форма № 1 по ОКУД	Коды
	Дата	0710001
Организация: Открытое акционерное общество "Новая перевозочная компания"	по ОКПО	30.06.2010
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	70104409
Вид деятельности	по ОКВЭД	7705503750
Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество	по ОКОПФ / ОКФС	63.40
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): 105082 Россия, г. Москва, Спартаковская площадь 16 корп. 15 стр. 6		

АКТИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	15 368	12 759
Основные средства	120	5 740 160	9 220 417
Незавершенное строительство	130	65 952	0
Доходные вложения в материальные ценности	135	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	0	0
Отложенные налоговые активы	145	23 650	25 021
Прочие внеоборотных активы	150	0	0
ИТОГО по разделу I	190	5 845 130	9 258 197
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	102 227	122 806
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	63 236	69 126
животные на выращивании и откорме	212	0	0
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)	213	0	0
готовая продукция и товары для перепродажи	214	0	0
товары отгруженные	215	0	0
расходы будущих периодов	216	38 991	53 680

прочие запасы и затраты	217	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	400 598	761 617
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	503 361	234 649
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	231	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	1 836 526	2 997 388
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	241	697 552	1 193 906
Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82)	250	250 529	4
Денежные средства	260	495 446	304 165
Прочие оборотные активы	270	174 952	128 825
ИТОГО по разделу II	290	3 763 639	4 549 454
БАЛАНС	300	9 608 769	13 807 651

ПАССИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	902 000	902 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	0	0
Добавочный капитал	420	409 400	409 400
Резервный капитал	430	45 100	45 100
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	0	0
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	45 100	45 100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	2 849 101	3 811 459
ИТОГО по разделу III	490	4 205 601	5 167 959
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	3 684 393	7 262 451
Отложенные налоговые обязательства	515	69 576	77 795
Прочие долгосрочные обязательства	520	565 583	575 553
ИТОГО по разделу IV	590	4 319 552	7 915 799
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	421 575	38 198
Кредиторская задолженность	620	646 290	685 510
поставщики и подрядчики	621	189 813	231 755
задолженность перед персоналом организации	622	6 666	14 572
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	1 524	3 356
задолженность по налогам и сборам	624	35 825	44 904
прочие кредиторы	625	412 462	390 923
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	0	0
Доходы будущих периодов	640	0	0
Резервы предстоящих расходов	650	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	660	15 751	185

ИТОГО по разделу V	690	1 083 616	723 893
БАЛАНС	700	9 608 769	13 807 651

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Арендованные основные средства	910	16 417 845	16 871 131
в том числе по лизингу	911	4 041 334	3 222 748
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	0	0
Товары, принятые на комиссию	930	0	0
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	11 165	11 147
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	4 952 792	10 686 272
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	10 224 831	18 954 775
Износ жилищного фонда	970	0	0
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	0	0
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	0	0

**Отчет о прибылях и убытках
за 6 месяцев 2010 г.**

	Форма № 2 по ОКУД	Коды 0710002
	Дата	30.06.2010
Организация: Открытое акционерное общество "Новая перевозочная компания"	по ОКПО	70104409
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7705503750
Вид деятельности	по ОКВЭД	63.40
Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): 105082 Россия, г. Москва, Спартаковская площадь 16 корп. 15 стр. 6		

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	6 687 081	5 932 468
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-4 789 005	-5 367 207
Валовая прибыль	029	1 898 076	565 261
Коммерческие расходы	030	0	0
Управленческие расходы	040	-231 120	-245 463
Прибыль (убыток) от продаж	050	1 666 956	319 798
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	4 279	46 574
Проценты к уплате	070	-256 385	-199 819
Доходы от участия в других организациях	080	0	0
Прочие доходы	090	1 301 264	1 802 635
Прочие расходы	100	-1 502 873	-2 051 384
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	1 213 241	-82 196
Отложенные налоговые активы	141	1 371	11 337
Отложенные налоговые обязательства	142	-8 219	-8 396
Текущий налог на прибыль	150	-249 096	-475
Прочие доходы и расходы (штрафы, пени по налогам, исправления за предыдущие налоговые периоды)	170	5 061	8 444
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	962 358	-71 286
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	13 296	13 973
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	1	0
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	0	0

Наименование показателя	Код	За отчетный период	За аналогичный период
-------------------------	-----	--------------------	-----------------------

	строки			предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	20 354	4 367	9 809	882
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	3 611	29 507	-4 968	30 952
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	0	0	0	0
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	119 776	220 508	533 873	710 763
Отчисления в оценочные резервы	250	0	0	0	0
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	0	0	0	0

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый финансовый год

Эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность

Основание, в силу которого эмитент не обязан составлять сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность:

У Эмитента отсутствуют дочерние и зависимые общества.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

В течение II квартала 2010 года изменения в Учетную политику Эмитента, принятую на 2010 год (текущий финансовый год), не вносились.

Данные об учетной политике Эмитента приведены в приложении №1.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2010, 6 мес.
Общая сумма доходов эмитента, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг)	2 792 796.98
Доля таких доходов в доходах эмитента от обычных видов деятельности %	41.76

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала, руб.: *0*

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала, руб.: *0*

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

Существенных изменений в составе недвижимого имущества в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не было

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе иного имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года до даты окончания отчетного квартала:

Указанных изменений не было

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

В Арбитражный суд г. Москвы обратился ОАО «НК «Роснефть» с иском к Эмитенту о взыскании суммы неосновательного обогащения в размере 160 047 786, 13 руб. (дело № А40-153073/09-32-1139). По мнению истца, Эмитентом была необоснованно предъявлена к оплате сумма налога на добавленную стоимость по налоговой ставке 18 процентов по оказанным Эмитентом услугам по организации перевозок грузов, в то время как Эмитенту следовало применять ставку налога 0%. По результатам проверок, проведенных налоговым органом, последним в отношении истца были вынесены решения, в соответствии с которыми истцу было отказано в возмещении сумм налога на добавленную стоимость, уплаченных Эмитенту. В связи с этим истец обратился также в Арбитражный суд г. Москвы с заявлениями о признании решений налогового органа незаконными. Рассмотрение указанных заявлений истца Арбитражным судом не завершено. В связи с этим Арбитражный суд г.Москвы удовлетворил ходатайство истца о приостановлении производства по иску к Эмитенту до вступления в законную силу судебных актов по делам, предметом которых являются требования о признании незаконными решений налогового органа.

Эмитент оценивает как высокую вероятность принятия судом решения об отказе ОАО «НК «Роснефть» в удовлетворении заявленных требований.

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала, руб.: **902 000 000**

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: **902 000 000**

Размер доли в УК, %: **100**

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: **0**

Размер доли в УК, %: **0**

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а также в отчетном квартале

Дата изменения размера УК: **09.10.2009**

Размер УК до внесения изменений (руб.): **188 000 000**

Структура УК до внесения изменений

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: **188 000 000**

Размер доли в УК, %: **100**

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: **0**

Размер доли в УК, %: **0**

Размер УК после внесения изменений (руб.): **902 000 000**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента: **Единственный акционер Открытого акционерного общества "Новая перевозочная компания"**

Дата составления протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента: **06.08.2009**

Номер протокола: **49**

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

За отчетный квартал

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли

Наименование фонда: **Резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами: **В Обществе создается Резервный фонд в размере 5 (Пяти) процентов от его уставного капитала**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, руб.: **45 100 000**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **5**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода: **0**

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода: **0**

Направления использования данных средств:

Резервный фонд Общества предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: **В соответствии с пунктом 17 Устава Общества высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров**

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

В соответствии с пунктом 17.9. Устава сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 20 дней, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, - не позднее чем за 30 дней до даты его проведения.

В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров, сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 70 дней до даты его проведения.

В указанные сроки сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть направлено каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, заказным письмом либо доведено до акционера в иной письменной форме, позволяющей достоверно судить о его получении. Общество вправе дополнительно информировать акционеров о проведении Общего собрания акционеров через иные средства массовой информации.

В сообщении о проведении Общего собрания акционеров должны быть указаны:

- **полное фирменное наименование Общества;**
- **место нахождения Общества;**
- **форма проведения общего собрания акционеров (собрание или заочное голосование);**
- **дата, место, время проведения общего собрания акционеров и (или) дата окончания приема бюллетеней для голосования и почтовый адрес, по которому должны направляться заполненные бюллетени;**
- **дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров;**
- **повестка дня общего собрания акционеров;**
- **порядок ознакомления с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и адрес (адреса), по которому с ней можно ознакомиться;**
- **иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.**

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

В соответствии с пунктом 17.11. Устава внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров Общества на основании (1) его собственной инициативы, (2) требования Ревизионной комиссии, (3) аудитора Общества, а также (4) акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

Внеочередное Общее собрание акционеров, созываемое по требованию указанных в настоящей статье лиц, должно быть проведено в сроки установленные статьей 55 ФЗ «Об акционерных обществах».

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

В соответствии с пунктом 17.1. Устава Общество обязано ежегодно проводить годовое общее собрание акционеров. Годовое общее собрание акционеров проводится в сроки не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания финансового года.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

В соответствии с пунктом 7.2. Устава Общества, акционеры Общества - владельцы обыкновенных акций Общества имеют право вносить предложения в повестку дня общего собрания акционеров в случаях, предусмотренных требованиями законодательства Российской Федерации.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

В соответствии с пунктом 17.10. Устава к информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, при подготовке к проведению общего собрания акционеров относятся:

- годовая бухгалтерская отчетность, в том числе заключение аудитора, заключение Ревизионной комиссии (Ревизора) по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности;*
- сведения о кандидате (кандидатах) в органы управления и контроля Общества, счетную комиссию Общества;*
- проект изменений и дополнений, вносимых в устав Общества, или проект устава Общества в новой редакции;*
- проекты внутренних документов Общества;*
- проекты решений общего собрания акционеров;*
- иная информация (материалы), предусмотренная уставом Общества и законодательством Российской Федерации.*

Информация (материалы), предусмотренная настоящей статьёй, в течение 20 дней, а в случае проведения Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, в течение 30 дней до проведения Общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении Общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в Общем собрании акционеров, во время его проведения.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

В соответствии с пунктом 17.15, 17.16 Устава решения, принятые общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания акционеров.

Протокол общего собрания акционеров составляется не позднее 15 дней после закрытия Общего собрания акционеров в двух экземплярах в соответствии с требованиями законодательства РФ. Оба экземпляра подписываются председательствующим на общем собрании акционеров и секретарем общего собрания акционеров.

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Указанных организаций нет

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За отчетный квартал

Существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по каждой из которых составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки

Дата совершения сделки: **20.01.2010**

Вид и предмет сделки:

Залог подвижного состава в обеспечение исполнения обязательств по договору предоставления кредитной линии ЗАО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК", ОАО "НПК" - залогодатель.

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Залогодатель предоставляет Залогодержателю в залог Заложенное Имущество в целях

обеспечения исполнения обязательств Залогодателя при предоставлении Банком Заемщику денежных средств в качестве кредита на условиях Кредитного Соглашения № RBA/7249/1 от 20.01.2010г.

Срок исполнения обязательств по сделке: **20.01.2013г.**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **ЗАО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК" - залогодержатель, ОАО "НПК"- залогодатель**

Размер сделки в денежном выражении: **1 100 955 188**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **11.46**

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **9 608 769 000**

В соответствии с подп. 16 п. 18.3 Устава Общества, сделка была одобрена решением Совета директоров ОАО «Новая перевозочная компания» (Протокол № 212 от 12 января 2010 года, с учетом Изменения № 1 к договору - Протокол № 213 от 22 января 2010 года и Изменения № 2 - Протокол № 215 от 01.02.2010).

Дата совершения сделки: **20.01.2010**

Вид и предмет сделки:

Кредитная линия ЗАО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК", ОАО "НПК" - заемщик.

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Предоставление Банком Заемщику денежных средств в качестве кредита на условиях Кредитного Соглашения № RBA/7249/1 от 20.01.2010г.

Срок исполнения обязательств по сделке: **20.01.2013г.**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **ЗАО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК" - Банк, ОАО "НПК"- Заемщик**

Размер сделки в денежном выражении: **1 000 000 000**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **10.41**

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **9 608 769 000**

В соответствии с подп. 16 п. 18.3 Устава Общества, сделка была одобрена решением Совета директоров ОАО «Новая перевозочная компания» (Протокол № 212 от 12 января 2010 года).

Дата совершения сделки: **18.03.2010**

Вид и предмет сделки:

Кредитная линия Сберегательного банка РФ, ОАО "НПК" - заемщик.

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Кредитор обязуется открыть Заемщику невозобновляемую кредитную линию с лимитом в сумме 2.500.000.000,00 (Два миллиарда пятьсот миллионов 00/100) рублей для финансирования инвестиционной программы (приобретение железнодорожного подвижного состава) под плавающую процентную ставку на условиях Договора № 5242 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 18.03.2010г.

Срок исполнения обязательств по сделке: **17.03.2015г.**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **АК СБ РФ - Кредитор, ОАО "НПК" - Заемщик.**

Размер сделки в денежном выражении: **2 500 000 000**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **26.02**

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **9 608 769 000**

В соответствии с подп. 17 п. 17.2 Устава Общества сделка была одобрена Решением Единственного акционера ОАО «Новая перевозочная компания» № 52 от 11 марта 2010 года.

Дата совершения сделки: **18.03.2010**

Вид и предмет сделки:

Залог подвижного состава в обеспечение исполнения обязательств по договору предоставления кредитной линии Сберегательного банка РФ, ОАО "НПК" - залогодатель.

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Залогодатель передает в залог Залогодержателю имущество (железнодорожный подвижной состав) в целях обеспечения исполнения обязательств Залогодателя при предоставлении Кредитором Заемщику денежных средств в качестве кредита на условиях Договора № 5242 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 18.03.2010г.

Срок исполнения обязательств по сделке: **17.03.2015г.**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **АК СБ РФ - Залогодержатель, ОАО "НПК" - Залогодатель**

Размер сделки в денежном выражении: **2 500 000 000**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **26.02**

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **9 608 769 000**

В соответствии с подп. 17 п. 17.2 Устава Общества сделка была одобрена Решением Единственного акционера ОАО «Новая перевозочная компания» № 52 от 11 марта 2010 года.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Известные эмитенту кредитные рейтинги за 5 последних завершённых финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия 01**

Дата государственной регистрации выпуска: **27.05.2010**

Регистрационный номер: **4-01(02)-08551-A-**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investors Service Ltd**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **99 Church Street, New York, NY 10007**

Краткое описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:

Кредитный рейтинг компаний-заемщиков складывается из двух основных компонентов: анализа бизнеса и анализа финансового профиля. Также тщательно исследуются фундаментальные характеристики бизнеса, такие как страновые риски, структура отрасли и перспективы ее роста, конкурентные преимущества компании, система регулирования, менеджмент, стратегия.

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: *международный предварительный кредитный рейтинг облигациям эмитента В1 со "стабильным" прогнозом.*

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.06.2010	Предварительный кредитный рейтинг - В1 "стабильный" прогноз

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: *обыкновенные*

Номинальная стоимость каждой акции (руб.): *1 000*

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): *902 000*

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): *0*

Количество объявленных акций: *508 000*

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: *0*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: *0*

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Регистрационный номер
22.09.2003	1-01-08551-A
21.10.2004	1-01-08551-A-001D
23.10.2008	1-01-08551-A-002D

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Акционеры Общества - владельцы обыкновенных акций Общества имеют следующие основные права, которые могут быть реализованы в соответствии с положениями устава Общества и законодательства Российской Федерации:

- *право участия в общем собрании акционеров с правом голоса по всем либо отдельным вопросам, входящим в его компетенцию;*
- *право вносить предложения в повестку дня общего собрания акционеров в случаях, предусмотренных требованиями законодательства Российской Федерации;*
- *право требования созыва внеочередного общего собрания акционеров в случаях, предусмотренных требованиями законодательства Российской Федерации;*
- *право на ознакомление со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров в случаях, предусмотренных требованиями законодательства Российской Федерации;*
- *преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и иных эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции;*

- право продать Обществу принадлежащие ему акции определенных категорий (типов), решение о приобретении которых принято, а Общество обязано приобрести их в случаях, предусмотренных требованиями законодательства Российской Федерации;
- право получать долю чистой прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами Общества;
- право получить часть имущества Общества, оставшегося после расчета с кредиторами Общества, в случае ликвидации Общества, пропорционально числу имеющихся у него акций соответствующей категории (типа);
- право доступа к документам Общества и информации об Обществе в порядке, определенном требованиями законодательства Российской Федерации;
- право требования проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества в случаях, предусмотренных требованиями законодательства Российской Федерации;
- право обжаловать в суд решение, принятое общим собранием акционеров с нарушением требований устава Общества и законодательства Российской Федерации, в случаях установленных законодательством Российской Федерации;
- право обратиться в суд в случаях установленных законодательством Российской Федерации с иском к члену органа управления Общества, а равно к управляющей организации или управляющему о возмещении убытков, причиненных Обществу;
- иные права, предусмотренные Уставом Общества, решениями компетентных органов управления Общества и законодательством Российской Федерации.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *нет*.

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Указанных выпусков нет

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

Указанных выпусков нет

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Указанных выпусков нет

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, которые находятся в обращении (не погашены) либо обязательства по которым не исполнены (дефолт)

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: *регистратор*

Сведения о регистраторе

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "НАЦИОНАЛЬНАЯ РЕГИСТРАЦИОННАЯ КОМПАНИЯ"*

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО НРК**
Место нахождения: **121357 Москва, ул. Вересаева, дом 6**
ИНН: **7705038503**
ОГРН: **1027739063087**

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Номер: **10-000-1-00252**

Дата выдачи: **06.09.2002**

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФКЦБ (ФСФР) России**

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента: **20.01.2007**

По состоянию на 30.06.2010 документарные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением в обращении не находились.

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

- *Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.1998. (с изменениями и дополнениями);*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.2000. (с изменениями и дополнениями);*
- *Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96 (с изменениями и дополнениями);*
- *Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001. № 115-ФЗ (с изменениями и дополнениями);*
- *Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9.07.1999. N 160-ФЗ (с изменениями и дополнениями);*
- *Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999. № 39-ФЗ (с изменениями и дополнениями);*
- *Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10.07.2002 (с изменениями и дополнениями);*
- *Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995. № 208-ФЗ (с изменениями и дополнениями);*
- *Положение "О порядке представления резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговому сделкам, и осуществления уполномоченными банками контроля за проведением валютных операций», утвержденное Центральным банком РФ 01.06.2004. № 258-П (с изменениями и дополнениями);*
- *Инструкция Центрального банка РФ от 15.06.2004. № 117-И "О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок" (с изменениями и дополнениями);*
- *Инструкция Банка России от 01.06.2004. N 114-И "О порядке резервирования и возврата суммы резервирования при осуществлении валютных операций" – данный документ фактически утратил силу с 01.01.2007., в связи с отменой требования о резервировании, установленного ст.16 Федерального закона от 10.12.2003г. № 173-ФЗ (с изменениями и дополнениями);*
- *Инструкция Банка России от 30.03.2004. N 111-И "Об обязательной продаже части валютной выручки на внутреннем валютном рынке Российской Федерации" (с изменениями и дополнениями);*
- *Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;*
- *Иные законодательные акты.*

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее - НК), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Налоговые ставки

1. Юридические лица:

1) Резиденты:

- Купонный доход: 20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%);
- Доход от реализации ценных бумаг: 20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%).

2) Нерезиденты:

- Купонный доход: 20%;
- Доход от реализации ценных бумаг: 20%.

2. Физические лица:

1) Резиденты:

- Купонный доход: 13%;
- Доход от реализации ценных бумаг: 13%.

2) Нерезиденты:

- Купонный доход: 30%;
- Доход от реализации ценных бумаг: 30%.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

- дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;
- доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

Налоговая база.

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение. Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком.

К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- оплата услуг, оказываемых депозитарием;
- комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей Компанией паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;
- налог на наследование, уплаченный налогоплательщиком при получении ценных бумаг в порядке наследования;
- налог, уплаченный налогоплательщиком при получении в порядке дарения акций, паев в соответствии с пунктом 18.1 статьи 217 НК;
- другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в

рамках их профессиональной деятельности.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли - продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Дата фактического получения дохода:

- день выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц - при получении доходов в денежной форме;
- день приобретения ценных бумаг.

Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии с настоящей статьей, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг, определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым налоговый агент выступает в качестве брокера. При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.

Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.

Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК.

Удержанный налог подлежит перечислению налоговыми агентами в течение одного месяца с даты окончания налогового периода или с даты выплаты денежных средств (передачи ценных бумаг).

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на прибыль.

К доходам относятся:

выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);
внерезидентские доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым

обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.

Налоговая база.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику Эмитентом. При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;

2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;

3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделки на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству календарных дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщик (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяет налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- 2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);
- 3) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.9.1. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

Дивидендный период

Год: **2005**

Период: **9 мес.**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Решение единственного акционера**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **28.11.2005**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **28.11.2005**

Дата составления протокола: **28.11.2005**

Номер протокола: **13**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **30.32**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **5 700 160**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **5 700 160**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

16.12.2005

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

денежные средства в валюте Российской Федерации

Дивидендный период

Год: **2006**

Период: *полный год*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: ***Решение единственного акционера***

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: ***30.06.2007***

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: ***30.06.2007***

Дата составления протокола: ***30.06.2007***

Номер протокола: ***23/1***

Категория (тип) акций: ***обыкновенные***

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: ***372.34***

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: ***70 000 000***

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: ***70 000 000***

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: ***10.08.2006***

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: ***денежные средства в валюте Российской Федерации***

Дивидендный период

Год: ***2007***

Период: ***6 мес.***

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: ***Решение единственного акционера***

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: ***10.09.2007***

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: ***10.09.2007***

Дата составления протокола: ***10.09.2007***

Номер протокола: ***28***

Категория (тип) акций: ***обыкновенные***

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: ***2 393.62***

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: ***450 000 000***

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: ***450 000 000***

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: ***01.10.2007***

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: ***денежные средства в валюте Российской Федерации***

Дивидендный период

Год: ***2007***

Период: **9 мес.**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Решение единственного акционера**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **11.12.2007**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **11.12.2007**

Дата составления протокола: **11.12.2007**

Номер протокола: **33**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **1 196.81**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **225 000 000**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **225 000 000**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:
31.12.2007

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:
Выплату участникам осуществить в долларах США

Дивидендный период

Год: **2007**

Период: **полный год**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Решение единственного акционера**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **07.03.2008**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **07.03.2008**

Дата составления протокола: **07.03.2008**

Номер протокола: **38**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **1 728.72**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **325 000 000**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **325 000 000**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:
с 15 марта 2008 г. по 21 апреля 2008 г.

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:
денежными средствами

Дивидендный период

Год: **2008**

Период: *полный год*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: ***Решение единственного акционера***

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: ***30.06.2009***

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: ***30.09.2009***

Дата составления протокола: ***30.09.2009***

Номер протокола: ***48***

Категория (тип) акций: ***обыкновенные***

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: ***0***

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: ***0***

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: ***0***

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Принято решение оставить чистую прибыль Общества нераспределенной

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Принято решение оставить чистую прибыль Общества нераспределенной

Дивидендный период

Год: ***2009***

Период: *полный год*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: ***Решение единственного акционера***

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: ***29.06.2010***

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: ***29.06.2010***

Дата составления протокола: ***29.06.2010***

Номер протокола: ***60***

Категория (тип) акций: ***обыкновенные***

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: ***0***

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: ***0***

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: ***0***

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Принято решение оставить чистую прибыль Общества нераспределенной

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Принято решение оставить чистую прибыль Общества нераспределенной

8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

В течение указанного периода доходы по облигациям эмитента не выплачивались

8.10. Иные сведения

Иные сведения об Эмитенте и его ценных бумагах, раскрытие которых в том числе предусмотрено Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами, отсутствуют.

8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Эмитент не является эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

**Приложение 1. Учетная политика для
целей бухгалтерского и налогового учета
на 2010г.**

Приложение №1
к Приказу № 62-02 от « 30 » декабря 2009 г.
«Об утверждении Положений об учетной политике
ОАО «НПК» на 2010 год

ПОЛОЖЕНИЕ

об учетной политике ОАО «Новая перевозочная компания»

для целей бухгалтерского учета на 2010 год

г. Москва

«30 » декабря 2009г.

I. Общие положения

Учетная политика открытого акционерного общества «Новая перевозочная компания» (далее - Учетная политика) разработана в соответствии с бухгалтерским и налоговым законодательством Российской Федерации.

Учетная политика призвана:

определить основные допущения, требования и подходы к ведению учетного процесса (включая составление отчетности);

обеспечить единство методики при организации и ведении учетного процесса (включая составление отчетности);

обеспечить достоверность подготавливаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности;

обеспечить формирование полной и достоверной информации о таких объектах учета, как доходы, расходы, имущество, имущественные права, обязательства и хозяйственные операции открытого акционерного общества «Новая перевозочная компания» (далее - Общество).

Учетной политикой в своей деятельности должны руководствоваться:

работники бухгалтерской службы Общества, отвечающие за своевременное и качественное ведение бухгалтерского учета и составление достоверной отчетности.

руководители и работники Общества, в том числе руководители и работники филиалов Общества (далее - филиалы), иных структурных подразделений, отвечающие за своевременное представление в бухгалтерскую службу Общества первичных документов бухгалтерской отчетности и иной учетной информации;

Нормативные документы Общества по вопросам бухгалтерского учета должны соответствовать Учетной политике.

II. Организация бухгалтерского учета Общества

1. Бухгалтерский учет Общества ведется в соответствии с

Федеральным законом № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996г., Положениями по бухгалтерскому учету и отчетности и другими нормативными документами в области бухгалтерского учета с учетом последующих изменений и дополнений в них.

2. Основными задачами бухгалтерского учета Общества являются:

- формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимой внутренним пользователям бухгалтерской отчетности - руководителям, учредителям, участникам и собственникам имущества организации, а также внешним - инвесторам, кредиторам и другим пользователям бухгалтерской отчетности;

- обеспечение информацией, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской отчетности для контроля за соблюдением законодательства Российской Федерации при осуществлении организацией хозяйственных операций и их целесообразностью, наличием и движением имущества и обязательств, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами и сметами;

- предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости.

3. Ответственность за организацию бухгалтерского учета в Обществе, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет Генеральный директор Общества (пункт 1 статьи 6 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

4. Ведение бухгалтерского учета и формирование бухгалтерской отчетности Общества осуществляет бухгалтерская служба, являющаяся структурным подразделением Общества и возглавляемая главным бухгалтером Общества.

Главный бухгалтер Общества подчиняется непосредственно Генеральному директору Общества (пункт 2 статьи 6 Федерального закона «О бухгалтерском учете») и несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности.

Главный бухгалтер обеспечивает соответствие осуществляемых хозяйственных операций законодательству Российской Федерации, контроль за движением имущества и выполнением обязательств.

Требования главного бухгалтера по документальному оформлению хозяйственных операций и представлению в бухгалтерию необходимых документов и сведений обязательны для всех сотрудников Общества (статья 7 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

5. Бухгалтерская служба Общества включает в себя:

- бухгалтерию Общества;

- бухгалтерии филиалов Общества (обособленные подразделения Общества, выделенные на отдельный баланс и имеющие расчетный счет). Бухгалтерии филиалов возглавляют главные бухгалтеры филиалов. Бухгалтерии филиалов подчиняются руководителям филиалов и главному бухгалтеру Общества.

Руководители филиалов в пределах своей компетенции отвечают за организацию бухгалтерского учета и соблюдение законодательства при

выполнении финансово - хозяйственных операций в возглавляемом подразделении.

Главные бухгалтеры филиалов отвечают за ведение бухгалтерского учета в своем подразделении и своевременное представление отчетности. Они обеспечивают контроль за движением активов, обязательств, формированием информации о доходах и расходах

6. Для ведения бухгалтерского учета Общество применяет специализированные программные продукты «Фауст» и «1С – заработная плата».

7. Рабочий план счетов Общества разработан на основе типового Плана счетов, утвержденного приказом Минфина России от 31.10.2000г. № 94н.

8. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций Общества ведется в рублях и копейках.

9. Критерием существенности является величина 5 процентов в соответствии с п. 4 ПБУ 1/2008.

10. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется путем сплошного, непрерывного, документального и взаимосвязанного их отражения.

III. Формы первичных учетных документов и порядок документооборота

1. Все хозяйственные операции, проводимые организацией, должны оформляться оправдательными документами. Эти документы служат первичными учетными документами, на основании которых ведется бухгалтерский учет (пункт 1 статьи 9 Федерального закона «О бухгалтерском учете»). Бухгалтерские записи производятся на основании первичных учетных документов, фиксирующих факт совершения хозяйственной операции, в соответствии с рабочим планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности Общества, утвержденным Генеральным директором Общества, Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкцией по его применению, утвержденной Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. № 94н.

2. Первичные учетные документы принимаются к учету, если они составлены по форме, содержащейся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации, а документы, форма которых не предусмотрена в этих альбомах, должны содержать следующие обязательные реквизиты:

- а) наименование документа;
- б) дату составления документа;
- в) наименование организации, от имени которой составлен документ;
- г) содержание хозяйственной операции;
- д) измерители хозяйственной операции в натуральном и денежном выражении;
- е) наименование должностей лиц, ответственных за совершение хозяйственной операции и правильность ее оформления;
- ж) личные подписи указанных лиц.

Перечень документов, самостоятельно разработанных и используемых Обществом, утверждается Генеральным директором Общества.

Перечень лиц, имеющих право подписи первичных учетных документов, утверждается Генеральным директором Общества.

3. В формы первичных учетных документов, утвержденные

Госкомстатом России, кроме форм по учету кассовых операций, допускается вносить дополнительные реквизиты.

При этом все реквизиты утвержденных Госкомстатом России унифицированных форм первичной учетной документации остаются без изменения, удаление отдельных реквизитов из унифицированных форм не допускается (постановление Госкомстата России от 24 марта 1999 года N 20 «Об утверждении порядка применения унифицированных форм первичной учетной документации»).

Внесение исправлений в кассовые и банковские документы не допускается. В остальные первичные учетные документы исправления могут вноситься лишь по согласованию с участниками хозяйственных операций, что должно быть подтверждено подписями тех же лиц, которые подписали документы, с указанием даты внесения исправлений (пункт 5 статьи 9 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

4. Первичные учетные документы, поступающие в бухгалтерню, подлежат обязательной проверке.

Проверка осуществляется по форме (полнота и правильность оформления документов, заполнение реквизитов) и содержанию (законность документированных операций, логическая увязка отдельных показателей).

Первичный учетный документ должен быть составлен в момент совершения операции, а если это не представляется возможным - непосредственно после ее окончания (пункт 4 статьи 9 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

Документы, которыми оформляются хозяйственные операции с денежными средствами, подписываются Генеральным директором Общества и главным бухгалтером или уполномоченными на то лицами (пункт 3 статьи 9 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

5. В соответствии с Положением о документах и документообороте в бухгалтерском учете, утвержденным Приказом Министерства финансов СССР 29 июля 1983 года N 105, движение первичных документов в Обществе (создание или получение от других организаций, от филиалов Общества, принятие к учету, обработка, передача в архив - документооборот) регламентируется графиком. График документооборота утверждается Генеральным директором Общества и уполномоченными им руководителями филиалов в части документооборота этих филиалов.

6. Хранение первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности осуществляется в течение сроков, устанавливаемых в соответствии с правилами организации государственного архивного дела, но не менее пяти лет (пункт 1 статьи 17 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

Ответственность за организацию хранения учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности несет Генеральный директор Общества (пункт 3 статьи 17 Федерального закона «О бухгалтерском учете»).

Руководители филиалов Общества несут ответственность за организацию хранения учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в возглавляемых ими подразделениях.

IV. Формирование, утверждение и изменение учетной политики

1. Учетная политика формируется главным бухгалтером Общества и утверждается Генеральным директором Общества.

Принятые при формировании Учетной политики способы бухгалтерского учета, существенно влияющие на оценку и принятие решений заинтересованными пользователями бухгалтерской отчетности, раскрываются Обществом в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности (пункт 24 Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 октября 2008 года N 106н (далее - ПБУ - 1/2008).

Существенными признаются способы ведения бухгалтерского учета, без знания о применении которых заинтересованными пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового положения Общества, финансовых результатов его деятельности и движения денежных средств (пункт 17 ПБУ 1/2008).

2. В течение отчетного года главный бухгалтер Общества осуществляет подготовку и обоснование решений об изменении различных положений Учетной политики (пункт 11 ПБУ 1/2008).

Изменение Учетной политики производится с начала отчетного года, если иное не обуславливается причиной такого изменения (пункт 12 ПБУ 1/2008).

В случае изменения учетной политики, Обществом раскрывается следующая информация:

- причины изменения учетной политики;
- содержание изменения учетной политики;
- порядок отражения последствий изменения учетной политики в бухгалтерской отчетности;
- суммы корректировок, связанных с изменением учетной политики, по каждой статье бухгалтерской отчетности за каждый из представленных отчетных периодов.

Если изменение учетной политики обусловлено применением нормативного правового акта впервые или изменением нормативного правового акта, раскрытию также подлежит факт отражения последствий изменения учетной политики в соответствии с порядком, предусмотренным этим актом (пункт 21 ПБУ 1/2008).

В случаях, если нормативный правовой акт по бухгалтерскому учету утвержден и опубликован, но еще не вступил в силу, Обществом раскрывается факт его неприменения, а также возможную оценку влияния применения такого акта на показатели бухгалтерской отчетности за период, в котором начнется применение (пункт 23 ПБУ 1/2008).

Изменения учетной политики на год, следующий за отчетным объявляются в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности Общества (пункт 25 ПБУ 1/2008).

V. Инвентаризация

1. Инвентаризация имущества и обязательств проводится в соответствии с порядком, утвержденным приказом Минфина России от 13.06.1995г. № 49, в целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности. Инвентаризации подлежат все виды активов и обязательств Общества.

2. Основными задачами инвентаризации является выверка наличия, состояния и оценки имущества и обязательств. В ходе инвентаризации осуществляется: выявление фактического наличия имущества, сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета; проверка правильности проведенной оценки имущества и обязательств, проверка полноты отражения в учете обязательств, реальность дебиторской задолженности и т.д.

3. Проведение инвентаризации обязательно:

при передаче имущества в аренду, выкупе, продаже, а также при преобразовании государственного или муниципального унитарного предприятия;

перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;

при смене материально ответственных лиц;

при выявлении фактов хищения, злоупотребления или порчи имущества;

в случае стихийного бедствия, пожара или других чрезвычайных ситуаций, вызванных экстремальными условиями;

при реорганизации или ликвидации организации;

в других случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Инвентаризация основных средств может проводится один раз в три года перед составлением годового баланса, а также по решению руководства компании.

4. Помимо инвентаризаций, предусмотренных в целях составления бухгалтерской отчетности, Общество может проводить инвентаризации, необходимые для подтверждения данных оперативного учета и для иных целей.

Сроки проведения инвентаризаций утверждает Генеральный директор Общества

Для проведения инвентаризаций в Обществе создается рабочая инвентаризационная комиссия. Состав инвентаризационной комиссии Общества утверждается Генеральным директором Общества

Сроки проведения инвентаризаций утверждает Генеральный директор Общества

Для проведения инвентаризаций в Обществе создается рабочая инвентаризационная комиссия. Состав инвентаризационной комиссии Общества утверждается Генеральным директором Общества

Сроки проведения инвентаризаций утверждает Генеральный директор Общества

Для проведения инвентаризаций в Обществе создается рабочая инвентаризационная комиссия. Состав инвентаризационной комиссии Общества утверждается Генеральным директором Общества

Сроки проведения инвентаризаций утверждает Генеральный директор Общества

Для проведения инвентаризаций в Обществе создается рабочая инвентаризационная комиссия. Состав инвентаризационной комиссии Общества утверждается Генеральным директором Общества

Сроки проведения инвентаризаций утверждает Генеральный директор Общества

Для проведения инвентаризаций в Обществе создается рабочая инвентаризационная комиссия. Состав инвентаризационной комиссии Общества утверждается Генеральным директором Общества

Сроки проведения инвентаризаций утверждает Генеральный директор Общества

Для проведения инвентаризаций в Обществе создается рабочая инвентаризационная комиссия. Состав инвентаризационной комиссии Общества утверждается Генеральным директором Общества

Сроки проведения инвентаризаций утверждает Генеральный директор Общества

Для проведения инвентаризаций в Обществе создается рабочая инвентаризационная комиссия. Состав инвентаризационной комиссии Общества утверждается Генеральным директором Общества

Сроки проведения инвентаризаций утверждает Генеральный директор Общества

Для проведения инвентаризаций в Обществе создается рабочая инвентаризационная комиссия. Состав инвентаризационной комиссии Общества утверждается Генеральным директором Общества

Сроки проведения инвентаризаций утверждает Генеральный директор Общества

Для проведения инвентаризаций в Обществе создается рабочая инвентаризационная комиссия. Состав инвентаризационной комиссии Общества утверждается Генеральным директором Общества

Сроки проведения инвентаризаций утверждает Генеральный директор Общества

отчетности организаций» и в сроки, утвержденные Генеральным директором Общества для филиалов.

3. Бухгалтерская отчетность составляется в тысячах рублей.

4. Обществом составляется промежуточная бухгалтерская отчетность:

бухгалтерский баланс - ежеквартально;

отчет о прибылях и убытках - ежеквартально.

VII. Методические аспекты учетной политики

1. Учет основных средств

1.1. Бухгалтерский учет основных средств осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденным Приказом Минфина РФ от 30.03.2001 № 26н.

При принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве основных средств необходимо одновременное выполнение следующих условий:

а) использование в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд Общества;

б) использование в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев.

Сроком полезного использования является период, в течение которого использование основных средств приносит экономические выгоды (доход) организации.

в) организацией не предполагается последующая перепродажа данных активов;

г) способность приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем.

К основным средствам относятся: здания, сооружения и передаточные устройства, рабочие и силовые машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, транспортные средства, инструмент, производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности; рабочий, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения, внутрихозяйственные дороги и прочие соответствующие объекты.

В составе основных средств учитываются также: земельные участки, капитальные вложения в арендованные объекты основных средств, если в соответствии с заключенным договором аренды эти капитальные вложения являются собственностью арендатора.

1.2. Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект.

Инвентарным объектом основных средств признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями, или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или же обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое, предназначенный для выполнения определенной работы. Комплекс конструктивно сочлененных предметов - это один или несколько предметов одного или разного назначения, имеющих общие приспособления и принадлежности, общее управление, смонтированных на одном фундаменте, в результате чего каждый входящий в комплекс предмет может выполнять свои функции только в составе комплекса, а не самостоятельно.

В случае наличия у одного объекта нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект.

1.3. Отдельные объекты, входящие в состав обособленного комплекса конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое одного основного средства (память, процессор, материнская плата, жесткий диск, привод, накопители, флоппи дисковод, встроенный модем, корпус, вентилятор) учитываются в составе единого инвентарного объекта – персональный компьютер.

Поступление отдельных видов объектов (сервер, принтер, сканер, монитор, внешний модем, источник бесперебойного питания) учитывать как самостоятельный инвентарный объект в соответствии со сроком использования, установленным в технической документации на каждый объект.

Устройства ввода-вывода информации (клавиатура, мышь) учитываются в составе материально-производственных запасов.

1.4. Объект основных средств, находящийся в собственности двух или нескольких организаций, отражается каждой организацией в составе основных средств соразмерно ее доле в общей собственности.

1.5. Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, определяемой в соответствии с разделом II Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01.

Стоимость основных средств, выраженная в иностранной валюте, для отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности, принимаются в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату совершения операции в иностранной валюте, в соответствии с ПБУ 3/2006 (в редакции Приказа Минфина РФ от 25.12.2007г. № 147н).

Курсовые разницы, возникающие после даты ввода в эксплуатацию основного средства, отражаются в бухгалтерском учете на счете 91 «Прочие доходы и расходы» и отражаются в бухгалтерской отчетности Общества в составе операционных доходов и расходов.

1.6. Срок полезного использования объекта основных средств определяется Обществом самостоятельно при принятии объекта к бухгалтерскому учету (п. 20 ПБУ 6/01), при этом применяется Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденная Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002. № 1 (пункт 1 Постановления Правительства РФ от 01.01.2002 г. № 1; п. 20 ПБУ 6/01). Срок полезного использования для каждого конкретного объекта основных средств (в т.ч. бывших в эксплуатации) устанавливается при принятии объекта к учету комиссией по вводу в эксплуатацию и выбытию основных средств, с учетом срока службы основного средства у предыдущих владельцев.

В том случае, если объект невозможно отнести ни к одной из амортизационных групп, Общество самостоятельно определяет срок его полезного использования.

1.7. Стоимость основных средств организации погашается путем начисления амортизации.

Амортизация объектов основных средств начисляется линейным способом, исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта (п. 18 ПБУ 6/01).

1.8. Активы, в отношении которых выполняются условия для принятия их к учету в качестве основных средств и стоимостью в пределах не более 20 000 рублей за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов. В целях

обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации используются унифицированные формы, установленные для МПЗ.

1.9. Перемещение объектов основных средств между Обществом и филиалами отражается через счет 79 «Внутрихозяйственные расчеты».

1.10. В случае, если в соответствии с заключенным договором аренды арендатор передает произведенные капитальные вложения арендодателю, затраты по законченным работам капитального характера, подлежащие компенсации арендодателем, списываются с кредита счета учета вложений во внеоборотные активы в корреспонденции с дебетом счета учета расчетов.

1.11. Объекты основных средств, принятые или переданные на материально-ответственное хранение учитываются на забалансовом счете 002 «Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение» в оценке согласованной сторонами.

1.12. Переоценка основных средств не производится.

1.13. Затраты на ремонт основных средств включаются в текущие расходы исходя из фактических затрат по мере производства ремонта в том периоде, в котором они имели место.

1.14. При выбытии основного средства остаточная стоимость формируется на счете 01 «Основные средства» субсчет «Выбытие основных средств».

1.15. Учет основных средств, находящихся на балансе в соответствии с договорами лизинга ведется в порядке, изложенном в разделе «Учет лизинговых операций»

1.16. Затраты по полученным займам и кредитам, непосредственно относящиеся к приобретению и (или) строительству инвестиционного актива, включаются в стоимость этого актива и погашаются посредством начисления амортизации.

1.17. Инвестиционный актив – это объект основных средств, на строительство или покупку которого требуется более шести месяцев. Приобретаемый для осуществления основной деятельности общества подвижной состав к инвестиционным активам не относится.

1.17. Учет основных средств по объектам ведется бухгалтерией Общества с использованием инвентарных карточек учета основных средств (унифицированная форма первичной учетной документации по учету основных средств № ОС-6 «Инвентарная карточка учета объекта основных средств», утвержденная Постановлением Государственного комитета Российской Федерации по статистике от 21 января 2003 г. № 7). Инвентарная карточка составляется автоматизированным способом с использованием программы «Фауст» и открывается на каждый инвентарный объект.

2. Учет нематериальных активов

2.1. При принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве нематериальных необходимо одновременное выполнение условий, определенных разделом 1 Положения по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2007, утвержденного Приказом Минфина РФ от 27.12.2007г. № 153н.

К нематериальным активам могут быть отнесены следующие объекты:

Изобретения, полезные модели;

Программы для ЭВМ;

Секреты производства (ноу-хау);

Товарные знаки и знаки обслуживания;
Произведения науки, литературы и искусства;
Селекционные достижения.

В составе нематериальных активов учитывается также деловая репутация организации, возникшая в связи с приобретением предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части).

Нематериальными активами не являются: расходы, связанные с образованием юридического лица (организационные расходы); интеллектуальные и деловые качества персонала организации, их квалификация и способность к труду.

2.2. Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, определяемой в соответствии с разделом 2 ПБУ 14/2007.

2.3. Последующая оценка (переоценка) нематериальных активов осуществляется в соответствии с разделом 3 ПБУ 14/2007.

2.4. Начисление амортизации нематериальных активов производится **линейным** способом исходя из первоначальной (последующей) стоимости и нормы амортизации, исчисленной организацией исходя из срока полезного использования объекта (п. 25 и п. 29 ПБУ 14/2007). Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете путем накопления соответствующих сумм на счете 05 «Амортизация нематериальных активов».

2.5. Срок полезного использования нематериальных активов определяется Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету исходя из ожидаемого срока использования актива, в течение которого предполагается получение экономических выгод (доходов) (п. 26 ПБУ 14/2007).

Нематериальные активы, по которым невозможно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования. Срок полезного использования нематериального актива не может превышать срок деятельности организации (п. 26 ПБУ 14/2007).

3. Учет материально-производственных запасов

3.1. Материально - производственные запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости.

Фактическая себестоимость определяется в соответствии с разделом II Положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утвержденного Приказом Минфина РФ от 09.06.2001 г. № 44н.

3.2. Материально-производственные запасы учитываются на счете 10 «Материалы». Счета 15 «Заготовление и приобретение материалов» и 16 «Отклонение в стоимости материалов» не используются.

3.3. Материально-производственные запасы, не принадлежащие Компании на праве собственности в соответствии с условиями договора, принимаются к бухгалтерскому учету на забалансовые счета в оценке, предусмотренной сторонами, либо по рыночной стоимости.

3.4. При отпуске материально - производственных запасов в эксплуатацию и ином выбытии их списание осуществляется по методу средней себестоимости (п. 16 ПБУ 5/01). Применение указанного метода осуществляется путем определения фактической себестоимости материала в момент его отпуска (скользящая оценка), при этом в расчет средней оценки включаются количество и

стоимость материально-производственных запасов на начало месяца и все поступления до момента отпуска.

3.5. Единицей бухгалтерского учета материально-производственных запасов является номенклатурный номер.

3.6. Материально-производственные запасы отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в соответствии с их классификацией (распределением по группам (видам)) исходя из способа использования в производстве продукции, выполнения работ, оказания услуг либо для управленческих нужд Общества.

Группы материально-производственных запасов, используемых Обществом, включают:

- производственные запасы: запасные части для ремонта подвижного состава (колесные пары и т.д.)

-общехозяйственные запасы: ГСМ и другие материально-производственные запасы;

- возвратная залоговая тара;

- бланки векселей;

- товары для перепродажи.

3.7. При осуществлении торговой деятельности, затраты по заготовке и доставке товаров до складов, производимые до момента их передачи в продажу, отражаются на счете 41 «Товары».

3.8. Материально - производственные запасы, принадлежащие организации, но находящиеся в пути либо переданные покупателю под залог, учитываются в бухгалтерском учете в оценке, предусмотренной в договоре, с последующим уточнением фактической себестоимости.

3.9. Материально - производственные запасы учитываются в бухгалтерском учете по Центрам учета (местам хранения). Фактическая себестоимость товарно-материальных ценностей формируется по каждому центру учета отдельно.

4. Учет расходов

4.1. Расходы по обычным видам деятельности

4.1.1. Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.

Расходы по обычным видам деятельности принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности.

Если оплата покрывает лишь часть признаваемых расходов, то расходы, принимаемые к бухгалтерскому учету, определяются как сумма оплаты и кредиторской задолженности (в части, не покрытой оплатой).

4.1.2. Расходы, относящиеся к конкретному виду деятельности Общества, отражаются по дебету счета 20 «Основное производство» на отдельных субсчетах.

4.1.3. Общехозяйственные расходы учитываются на счете 26 «Общехозяйственные расходы» и списываются ежемесячно непосредственно в дебет счета 90 «Продажи».

4.1.4. Коммерческие расходы учитываются Обществом на счете 44 «Расходы на продажу» и признаются в себестоимости проданных продукции,

товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

4.1.5. Расчеты по посредническим договорам, в том числе и по агентскому вознаграждению, с Принципалами, Агентами и Исполнителями по перевозкам, работам, услугам отражаются на соответствующих субсчетах счета 62/2% «Расчеты принципалами по агентским договорам» и закрываются в последнюю дату отчетного периода (месяца).

Учитывая специфику осуществления ОАО «РЖД» расчетов за перевозки, счет 76/31% «Внутренние расчеты по возмещаемым расходам» закрывается после подписания акта сверки за истекший год.

4.2. Прочие расходы

4.2.1. К прочим расходам относятся операционные, внереализационные и чрезвычайные расходы. Прочие расходы учитываются на счете 91 «Прочие доходы и расходы»

4.2.2. Для целей бухгалтерского учета величина прочих расходов определяется в следующем порядке.

а) Величина расходов, связанных с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции, а также с участием в уставных капиталах других организаций, процентов, уплачиваемых организацией за предоставление ей в пользование денежных средств, а также расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями, определяются в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденным Приказом Минфина РФ.

4.2.3. Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, а также возмещение причиненных организацией убытков принимаются к бухгалтерскому учету в суммах, присужденных судом или признанных организацией.

4.2.4. Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, другие долги, нереальные для взыскания, включаются в расходы организации в сумме, в которой задолженность была отражена в бухгалтерском учете организации.

4.2.5. Суммы уценки активов определяются в соответствии с правилами, установленными для проведения переоценки активов.

4.4. Расходы будущих периодов

К расходам будущих периодов относится сумма расходов, признанных в бухгалтерском учете в соответствии с установленным порядком, но не имеющих отношения к формированию затрат отчетного периода (расходы на рекламу, подготовку кадров, расходы по неравномерно производимому ремонту основных средств и т. п.) (п. 30 Приказа МФ РФ от 28.06.2000. № 60н).

Расходы будущих периодов отражаются в бухгалтерском балансе отдельной статьей и подлежат списанию равномерно в течение периода, к которому они относятся (п. 65 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ).

4.5. Резервы

Общество не создаст резервов под снижение стоимости материальных ценностей, на оплату предстоящих отпусков, расходов, по сомнительным долгам и на ремонт основных средств.

5. Учет займов и кредитов

5.1. Учет расходов, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию», утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 октября 2008 года N 107н (далее - ПБУ - 15/2008).

5.2 Расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном периоде, к которому они относятся (пункт 6 ПБУ 15/2008).

Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

К инвестиционным активам относятся объекты имущества, подготовка которых к предполагаемому использованию требует длительного времени (более шести месяцев) и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление (свыше 500 тыс. руб.).

5.3. В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате заемодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

Проценты, причитающиеся к оплате заемодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива или в состав прочих расходов равномерно, независимо от условий предоставления займа (кредита).

Дополнительные расходы по займам включаются равномерно в состав прочих расходов в течении срока займа (кредитного договора).

5.4. В случаях, предусмотренных законодательством, Общество может осуществлять привлечение заемных средств путем выдачи векселей.

Проценты и (или) дисконт по причитающимся к оплате векселям учитываются в следующем порядке:

- Проценты отражаются обособленно от вексельной суммы;
- Суммы начисленных процентов включаются в состав прочих расходов равномерно (ежемесячно) с предварительным отражением по дебету счета 97 «Расходы будущих периодов».

6. Учет финансовых вложений

6.1. К финансовым вложениям относятся инвестиции Общества в государственные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя), в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в банках, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования и др.

6.2. Учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02.

6.3. Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических затрат на их приобретение. Финансовые вложения учитываются на счете 58 «Финансовые вложения», кроме открытых в банках аккредитивов и депозитных вкладов, которые учитываются на счете 55 «Специальные счета в банках».

Фактическими затратами на приобретение активов в качестве финансовых вложений являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;
- суммы, уплачиваемые организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением указанных активов. В случае, если организации оказаны информационные и консультационные услуги, связанные с принятием решения о приобретении финансовых вложений, и организация не принимает решения о таком приобретении, стоимость указанных услуг относится на финансовые результаты коммерческой организации (в составе операционных расходов) или увеличение расходов некоммерческой организации того отчетного периода, когда было принято решение не приобретать финансовые вложения;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением активов в качестве финансовых вложений.

6.4. Финансовые вложения, по которым не возможно определить текущую рыночную стоимость, в т.ч. векселя третьих лиц, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности на отчетную дату по их первоначальной стоимости.

6.5. Фактические затраты на приобретение активов в качестве финансовых вложений определяются (уменьшаются или увеличиваются) с учетом суммовых разниц, возникающих в случаях, когда оплата производится в рублях в сумме, эквивалентной сумме в иностранной валюте (условных денежных единицах), до принятия активов в качестве финансовых вложений к бухгалтерскому учету.

6.6. При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется исходя из первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии актива (в случаях продажи, погашения и прочего выбытия), принятого к учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется по первоначальной стоимости

6.7. Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

6.8. Ценные бумаги, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, числятся в учете по первоначальной стоимости.

6.9. Общество осуществляет проверку на обесценение финансовых вложений ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного года.

7. Учет лизинговых операций

7.1. Лизинговое имущество учитывается на балансе той стороны, которая указана в договоре лизинга.

7.2. В случаях учета имущества на балансе Общества первоначальная стоимость основных средств формируется в следующем порядке:

- 1) по общей стоимости лизинговых платежей в соответствии с

графиком лизинговых платежей;

2) по стоимости лизингового имущества в соответствии с в актом приемки-передачи имущества в лизинг, в случае, если на дату оприходования лизингового имущества сумма лизинговых платежей за весь период действия договора лизинга окончательно не определена (или будет пересматриваться). Сумма лизинговых платежей, за исключением суммы, указанной в акте приемки-передачи, включается в состав расходов текущего периода.

7.3. Амортизация лизингового имущества начисляется в соответствии с условиями договора лизинга.

В случае отсутствия в договоре лизинга договоренности о сроке полезного использования предметов лизинга для целей бухгалтерского учета, амортизация начисляется линейным методом, без применения повышающего коэффициента, исходя из срока действия договора лизинга.

7.4. Комиссионное вознаграждение лизингодателя за организацию лизинговой сделки, не зависимо от порядка учета основных средств, включается в текущие расходы.

7.5. Сумма долгосрочных авансов по лизинговым договорам при формировании бухгалтерского баланса отражается по строке 230.

8. Учет доходов

8.1. Доходы Общества в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

- а) доходы от обычных видов деятельности;
- б) операционные доходы;
- в) внереализационные доходы.

Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности, считаются прочими поступлениями. К прочим поступлениям относятся также чрезвычайные доходы.

8.2. Доходы от сдачи собственного (арендованного) подвижного состава учитываются в составе доходов от обычных видов деятельности на счете 90 «Продажи»

8.3. Доходы от сдачи в аренду иного имущества учитываются в составе прочих доходов на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

9. Особенности бухгалтерского учета доходов и расходов Общества в зависимости от видов заключаемых договоров

9.1. Операторские договоры

Операторский договор – договор на оказание услуг по организации перевозки грузов с использованием под перевозки собственного (арендованного) или принадлежащего на ином законном основании подвижного состава с формированием комплексной (единой) ставки исполнителя, включающей в себя в соответствии с Ценовой политикой Общества все расходы исполнителя, в том числе на оплату услуг третьих лиц.

Стоимость услуг исполнителя в таких случаях определяется в соответствии с условиями договора как произведение ставки исполнителя и количества перевезенного груза (времени перевозки).

Стоимость услуг исполнителя в полном объеме включается в состав доходов от обычных видов деятельности в соответствии с разделом II Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 г. № 32н.

Расходы, связанные с исполнением Обществом операторских договоров, в том числе расходы на оплату железнодорожного тарифа, услуг третьих лиц, включаются в полном объеме в состав расходов по обычным видам деятельности в соответствии с разделом II Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 г. № 33н.

9.2. Договоры транспортной экспедиции

Договор транспортной экспедиции – договор оказания услуг по организации перевозки грузов с использованием под перевозки собственного (арендованного) или принадлежащего на ином законном основании подвижного состава с возмещением расходов Общества, в том числе по оплате железнодорожного тарифа, и уплатой вознаграждения.

В составе доходов от обычных видов деятельности по договорам транспортной экспедиции учитывается вознаграждение Общества.

Расходы, понесенные Обществом в рамках исполнения договоров транспортной экспедиции и возмещаемые заказчиками, отражаются в бухгалтерском учете на счетах учета расчетов в соответствии с Рабочим Планом счетов Общества и в состав расходов по обычным видам деятельности не включаются.

В случае возникновения в соответствии с условиями договоров транспортной экспедиции дополнительных доходов (расходов) Общества, подтвержденных первичными документами, составленными в соответствии с Законом РФ от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ, сумма дополнительного дохода (без НДС) включается в состав доходов от обычных видов деятельности (раздел II Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 г. № 32н), а сумма дополнительного расхода (без НДС) в состав прочих расходов (раздел III Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 г. № 33н).

9.3. Агентские договоры

В соответствии с агентским договором Общество за вознаграждение и по поручению принципала совершает юридические и фактические действия от своего имени, но за счет принципала, в том числе: по оплате провозных платежей, привлечению подвижного состава третьих лиц под перевозки грузов принципала, по организации ремонтных работ и т.д.

Учет доходов и расходов по агентским договорам аналогичен договорам транспортной экспедиции.

В случае возникновения в соответствии с условиями агентских договоров дополнительных доходов (расходов) Общества, подтвержденных первичными документами, составленными в соответствии с Законом РФ от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ, сумма дополнительного дохода (без НДС) включается в состав доходов от обычных видов деятельности (раздел II Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 г. № 32н), а сумма дополнительного расхода (без НДС) в состав прочих расходов (раздел III Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 г.

№ 33н).

9.4. Прочие договоры

Учет доходов и расходов по прочим договорам осуществляется Обществом на счетах бухгалтерского учета в соответствии с Рабочим Планом счетов и ПБУ 9/99, 10/99.

10. Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте.

10.1. Стоимость активов и обязательств, выраженная в иностранной валюте, для отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности подлежит пересчету в рубли в соответствии с разделом 2 ПБУ 3/2006 в редакции Приказа Минфина РФ от 25.12.2007г. № 147н.

10.2. Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или на последний день отчетного периода.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты организации как прочие доходы или прочие расходы и отражается на счете 91.

11. Учет расчетов с обособленными подразделениями

11.1 Обособленные подразделения Общества, выделенные на отдельный баланс и имеющие расчетный счет (филиалы) представляют в головную организацию ежеквартальный баланс, а также регистры бухгалтерского учета, необходимые для составления сводного баланса, определяющего финансовый результат деятельности организации за отчетный период.

Перечень показателей баланса филиала соответствует перечню показателей баланса головной организации.

11.2 Основным документом для отражения операций на счете 79 является авизо-извещение с приложением первичных документов.

11.3 По окончании отчетного периода (месяца, квартала, полугодия, 9 месяцев, года) филиалы организации передают (применяя счет 79 «Внутрихозяйственные расчеты») заключительными оборотами все доходы и расходы, сформированные за квартал.

Главный бухгалтер



Орлова М.И.

ПОЛОЖЕНИЕ

об учетной политике для целей налогообложения ОАО «Новая
перевозочная компания» на 2010 год

г. Москва

«30» декабря 2009 г.

1. Общие положения

1.1. Положение об учетной политике для целей налогообложения открытого акционерного общества «Новая перевозочная компания» (далее – Общество) разработано в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и является документом, призванным обеспечить формирование полной и достоверной информации об объектах налогообложения и налоговых базах отчетных (налоговых) периодов, организацию единого учетного процесса в Обществе (включая составление налоговой отчетности), осуществление контроля за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты в бюджеты различных уровней налогов и сборов с учетом особенностей финансово-экономической деятельности Общества

1.2. Настоящее Положение обязательно для исполнения всеми подразделениями Общества. Распорядительные акты, издаваемые в Обществе, не должны противоречить настоящему Положению.

1.4. Внесенные изменения и дополнения в настоящее Положение вводятся в действие с начала налогового периода, следующего за периодом их утверждения. При изменении налогового законодательства Российской Федерации изменения и дополнения в настоящее Положение вводятся в действие не ранее дня вступления в силу изменений и дополнений законодательства.

2. Налог на добавленную стоимость

2.1. Раздельный учет доходов.

Раздельный учет доходов, облагаемых по разным ставкам и соответствующим им расходам, ведется по каждому виду деятельности и ставкам налога на добавленную стоимость.

МЕТОДИКА ВЕДЕНИЯ РАЗДЕЛЬНОГО УЧЕТА НДС

Методика раздельного учета используется ОАО «НПК» при осуществлении в рамках одного налогового периода реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по разным ставкам (0% и 18%). В этом случае применяется следующий порядок определения сумм налоговых вычетов по налогу на добавленную стоимость, относящемуся к приобретенным товарам (работам, услугам), в том числе основным средствам и нематериальным активам, используемым для производства товаров (работ, услуг), выручка от реализации которых облагается НДС по разным ставкам (0 %, 18%).

1. Коды расходов. Общие положения.

При отражении в бухгалтерском учете операций по приобретению товаров (работ, услуг), в том числе основных средств и нематериальных активов, сумма соответствующего налога на добавленную стоимость отражается по дебету счета 19 (субсчет в соответствии с рабочим Планом счетов ОАО «НПК») на основании счета-фактуры поставщика. Одновременно указанному счету-

фактуре присваивается соответствующий код расхода. В программе «Фауст» указанные коды содержатся в справочнике «Типы расходов». Соответствие кодов расхода и счетов бухгалтерского учета по учету расходов представлено в таблице:

№	Код расхода	Название	Счет учета расходов
1	00	Прямые расходы, относящиеся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 18%	20/12
2	01	Прямые расходы, относящиеся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0%	20/13
3	06	Расходы по приобретению товаров (работ, услуг) производственного назначения, относящиеся как к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 18 %, так и к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %.	20/11
4	06	Расходы по приобретению товаров (работ, услуг) общехозяйственного назначения, относящиеся как к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 18 %, так и к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %.	26

2. Особенности присвоения кодов по расходам на привлечение подвижного состава

Если в отчетном месяце ОАО «НПК» оказывались услуги по организации перевозок, облагаемые НДС по ставке 0 %, или услуги, облагаемые НДС по разным ставкам (0% и 18%), в подвижном составе, привлеченном на основании договоров аренды (лизинга), оказания услуг, то счетам-фактурам по арендной плате (лизинговым платежам), приобретенным услугам на привлечение подвижного состава, выставленным в адрес ОАО «НПК», присваивается код расхода 06. При этом по окончании отчетного месяца определяется перечень арендодателей (лизингодателей), исполнителей, подвижной состав которых принимал участие в организации таких перевозок.

Если подвижной состав, привлеченный ОАО «НПК» на основании договоров аренды (лизинга), оказания услуг, участвовал только при оказании услуг по организации перевозок грузов, облагаемых НДС по ставке 18 %, то счетам-фактурам, выставленным в адрес ОАО «НПК» по расходам на привлечение этого подвижного состава, присваивается тип расхода 00.

3. Аналитический учет доходов и расходов в зависимости от видов подвижного состава

С целью идентификации применяемого ОАО «НПК» подвижного состава при отражении в бухгалтерском учете доходов, полученных от оказания услуг по организации перевозки грузов, и соответствующих им расходов, каждой такой операции присваивается код аналитического учета (КАУ1):

Код аналитического учета	Тип подвижного состава
01/1/ЛЦ	Цистерны
01/1/ЛВ	Полувагоны
01/2/ЛЛ	Платформы для леса
01/2/ПФ	Платформы
01/2/ТВ	Тепловозы
01/2/ЗВ	Зерновозы
01/2/КТ	Контейнеры
01/2/ЭВ	Электровозы

4. Порядок определения удельного веса выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0%

Учет выручки от реализации товаров (работ, услуг) ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденным Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 г. № 32н, и рабочим Планом счетов ОАО «НПК». При этом выручка от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %, отражается также по дебету забалансового счета «Э/...». Структура счета «Э/...» формируется следующим образом:

$$\text{Э/Х}^1/\text{А}^2/\text{У}^3$$

По окончании отчетного месяца на основании данных по счету «Э/...» рассчитывается удельный вес (доля) выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемых НДС по ставке 0 %, в общем объеме выручки от реализации товаров (работ, услуг) без учета НДС.

5. Корректировки при ведении раздельного учета

а) При осуществлении расчетов в иностранной валюте значение выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %, и отраженной на забалансовом счете «Э/...» по курсу на дату отгрузки, остается постоянной величиной и не пересчитывается по курсу на дату оплаты. Соответственно, доля выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %, в общем объеме выручки за отчетный период, не меняется в зависимости от колебаний курса соответствующей иностранной валюты ЦБ РФ и не пересчитывается при изменении курса на дату оплаты.

б) При внесении корректировок в акты оказанных услуг, относящихся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0%, за предыдущие отчетные периоды, производится пересчет доли указанной выручки в общем объеме выручки от реализации товаров (работ, услуг).

в) При внесении корректировок в акты оказанных услуг, относящихся к выручке от реализации товаров (работ, услуг) предыдущих отчетных периодов, облагаемой НДС по ставке 18%, пересчет удельных весов выручки, облагаемой по разным ставкам НДС, не производится.

6. Порядок применения налоговых вычетов.

1) Определение общей суммы налоговых вычетов

В течение отчетного периода суммы НДС по всем счетам-фактурам (независимо от кода расхода) принимаются к вычету в общеустановленном порядке при условии соблюдения требований, предусмотренных ст. 172 НК РФ. При этом суммы НДС к вычету отражаются в бухгалтерском учете следующей проводкой:

Д-т 68/03/2 К-т 19.

2) Определение суммы НДС, относящейся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 18 %

По окончании отчетного периода составляются следующие документы:

- Справка о распределении счетов-фактур полученных между экспортными и внутренними операциями (форма А1_Х_00). Содержит сведения о перечне счетов-фактур, которым присвоен код расхода 00 (прямые расходы, относящиеся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 18 %). Налоговые вычеты по счетам-фактурам, перечисленным в указанной Справке, применяются в порядке, установленном ст. 172 НК РФ.

¹ Х – год и месяц реализации, например Х=701- означает январь 2007 г.

² А – признак выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %

³ У – принимает значение, равное 0, 1, 2. 0 – весь объем выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %. 1 – объем документально подтвержденной выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %. 2 – объем документально неподтвержденной выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %.

- Справка о распределении счетов-фактур полученных между экспортными и внутренними операциями (форма А1_Х_01). Содержит сведения о перечне счетов-фактур, которым присвоен код расхода 01 (прямые расходы, относящиеся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %). Налоговые вычеты по счетам-фактурам, перечисленным в указанной Справке, применяются после подтверждения права на применение ставки НДС 0 % в порядке, установленном ст. 165 НК РФ, либо после начисления на выручку, облагаемую НДС 0%, налога на добавленную стоимость в размере 18 % при не подтверждении права на применение ставки % в установленный законодательством срок.

- Справка о распределении счетов-фактур полученных между экспортными и внутренними операциями (форма А1_Х_06). Содержит сведения о перечне счетов-фактур, которым присвоен код расхода 06 (расходы по приобретению товаров (работ, услуг), относящиеся как к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 18 %, так и к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %). Налоговые вычеты по счетам-фактурам, перечисленным в указанной Справке, применяются:

а) в доле, относящейся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %, после подтверждения права на применение ставки НДС 0 % в порядке, установленном ст. 165 НК РФ;

б) в доле, относящейся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 18 %, в порядке, предусмотренном статьей 172 НК РФ.

- Итоговая справка о распределении счетов-фактур полученных между экспортными и внутренними операциями (форма А1_Х). Является сводным документом, объединяющим сведения из Справок формы А1_Х_00, А1_Х_01, А1_Х_06, и применяемым:

а) для определения общей суммы НДС, относящейся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 18 %, и подлежащей включению в книгу покупок отчетного периода при условии соблюдения условий, предусмотренных статьей 172 НК РФ;

б) для определения общей суммы НДС, относящейся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %, и подлежащей восстановлению. На основании этих данных на соответствующую сумму НДС в одном экземпляре выписывается сводный счет-фактура (форма А1). В бухгалтерском учете операция по восстановлению указанного НДС отражается записью:

Д 19/Э/Х⁴/А⁵ К 68/03/2

3) Определение суммы НДС, относящейся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %, по которой правомерность применения ставки 0 % документально не подтверждена в установленные законодательством сроки

По окончании отчетного периода составляются следующие документы:

- Реестр предъявленных счетов-фактур по экспортным операциям (форма № А3_2_Х_Х_01). В указанном реестре формируется перечень счетов-фактур, имеющих код расхода 01, и относящихся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 % и не подтвержденной документально в установленные сроки.

- Реестр предъявленных счетов-фактур по экспортным операциям (форма № А3_2_Х_Х_06). В указанном реестре формируется перечень счетов-фактур, имеющих код расхода 06, и относящихся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 % и не подтвержденной документально в установленные сроки.

- Справка бухгалтерии о предъявленных счетах-фактурах по экспортным операциям (форма № А3_2_Х). Является сводным документом, содержащим итоговые данные из указанных двух реестров, и служащим для определения суммы НДС, относящейся к выручке, облагаемой НДС по ставке 0 % и не подтвержденной документально в установленные сроки. На основании данных Справки на соответствующую сумму НДС выписывается сводный счет-фактура по форме А3_2_Х_Х. В

⁴ Период (Год (последняя цифра) – первое число, месяц года – второе и третье число)

⁵ Признак выручки, облагаемой НДС по ставке 0 % (подтвержденная или неподтвержденная документально)

бухгалтерском учете операция по принятию к вычету указанного НДС отражается следующим образом:

Д 68/03/Э2/Х/3/А К 19/Э/Х/А.

Указанная сумма отражается в графе 5 Раздела 7 налоговой декларации по налогу на добавленную стоимость.

Кроме того, на сумму неподтвержденной выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %, начисляется НДС и выписывается сводный счет-фактура по форме АЗ_2_Х_Х/Выр.

Д-т 76/НДС1 К-т 68/03/Э2/Х/1/А.

При документальном подтверждении такой выручки, в бухгалтерском учете:

Д-т 68/03/Э1/Х/3/А К-т 76/НДС1

Д-т 68/03/Э1/Х/4/А К-т 19/Э/Х/А

Д-т 68/03/Э1/Х/4/А К-т 19/Э/Х/А

4) Определение суммы НДС, относящейся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %, правомерность применения ставки 0 % по которой документально подтверждена

По окончании отчетного периода составляются следующие документы:

- Реестр предъявленных счетов-фактур по экспортным операциям (форма № АЗ_3_Х_Х_01). В указанном реестре формируется перечень счетов-фактур, имеющих код расхода 01, и относящихся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 % и подтвержденной документально. НДС по указанным счетам-фактурам принимается к вычету исходя из удельного веса документально подтвержденной в соответствии со ст. 165 НК РФ выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %.

- Реестр предъявленных счетов-фактур по экспортным операциям (форма № АЗ_3_Х_Х_06). В указанном реестре формируется перечень счетов-фактур, имеющих код расхода 06, и относящихся к выручке от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 % и подтвержденной документально. НДС по указанным счетам-фактурам принимается к вычету в доле выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемой НДС по ставке 0 %, подтвержденной документально в соответствии со ст. 165 НК РФ, в общем объеме выручки от реализации товаров (работ, услуг) за месяц реализации (отгрузки).

- Справка бухгалтерии о предъявленных счетах-фактурах по экспортным операциям (форма № АЗ_3_Х). Является сводным документом, содержащим итоговые данные из указанных двух реестров, и служащим для определения суммы НДС, относящейся к выручке, облагаемой НДС по ставке 0 % и подтвержденной документально в порядке, предусмотренном статьей 165 НК РФ. На основании данных Справки на соответствующую сумму НДС выписывается сводный счет-фактура по форме АЗ_3_Х_Х. В бухгалтерском учете операция по принятию к вычету указанного НДС отражается следующим образом:

Д 68/03/Э1/Х/1/А К 19/Э/Х/А.

5) Для обозначения выручки от реализации товаров (работ, услуг), облагаемых НДС по ставке 0 % и связанного с этой выручкой налога на добавленную стоимость, применяется литера «А» в субсчетах бухгалтерского учета.

6) НДС по счетам-фактурам, которые были получены филиалами компании, в раздельном учете НДС не участвует. Таким счетам-фактурам тип расхода не присваивается.

7) НДС по счетам-фактурам, на которые оформлены дополнительные листы к книгам покупок, в раздельном учете НДС не участвуют.

2.2. Применение налогового вычета по авансам выданным.

Компания имеет право на применение налогового вычета по суммам НДС, предъявленным продавцами товаров (работ, услуг), имущественных прав в соответствии с п.12 ст. 171, п.9 ст.172 НК РФ. Вычеты производятся:

- 1) При наличии оригиналов счетов-фактур, выставленных продавцами при получении аванса в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав, оформленных в соответствии с требованиями п.5.1 и 6 ст. 169 НК РФ.
- 2) На основании документов, подтверждающих фактическое перечисление аванса в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав.
- 3) При наличии договора, предусматривающего перечисление указанных сумм авансов.

В последующем суммы НДС, принятые к вычету, на основании перечисленных выше требований, подлежат восстановлению на основании п.3 ст. 170 НК РФ (в размере, ранее принятом к вычету):

- 1) В том налоговом периоде, в котором суммы НДС по приобретенным товарам (работам, услугам), имущественным правам подлежат вычету в соответствии со ст. 171, ст. 172 НК РФ.
- 2) В том налоговом периоде, в котором произошло изменение условий либо расторжение соответствующего договора и возврат соответствующих сумм авансов.

2.3. Суммы налога, предъявляемые к вычету, при осуществлении операций, облагаемых и освобожденных от налогообложения НДС.

Компания имеет право не применять положения п.4 ст. 170 НК РФ (ведение раздельного учета по облагаемым и освобожденным от налогообложения операциям) к тем налоговым периодам, в которых доля совокупных расходов на производство товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых не подлежат налогообложению, не превышает 5 (пяти) процентов общей величины совокупных расходов на производство. При этом все суммы налога, предъявленные продавцами используемых в производстве товаров (работ, услуг), имущественных прав в указанном налоговом периоде, подлежат вычету в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 172 НК РФ.

3. Налог на прибыль

3.1. Налог на прибыль исчисляется и уплачивается ежеквартально.

3.1.1. Отчетным периодом по налогу на прибыль организаций являются первый квартал, полугодие и 9 месяцев календарного года.

Основание: п.2 ст. 285, п.1 ст.289 НК РФ

3.1.2. Ежемесячные авансовые платежи рассчитываются и уплачиваются ежемесячно, в соответствии с нормами ст.286 НК РФ.

Основание: Уведомление № 12696-АХД от 23.12.2009г.

3.2. Метод признания доходов и расходов.

3.2.1. Доходы и расходы для расчета налога на прибыль определяются по методу начисления.

Основание: ст.273 НК РФ

3.2.2. Доходы и расходы, относящиеся к нескольким отчетным (налоговым) периодам, распределяются ежемесячно.

Основание: п.1 ст.272 НК РФ

3.3. Расходы на производство и реализацию определяются с учетом положений ст. 318 НК РФ и подразделяются на прямые и косвенные.

К прямым расходам Общества относятся:

- Железнодорожный тариф при перевозке грузов;
- Расходы на оплату труда производственного персонала;
- страховые взносы, исчисленные с суммы расходов на оплату труда производственного персонала;
- Суммы начисленной амортизации по производственным основным средствам.

Прямые расходы отчетного периода в полном объеме уменьшают доходы от оказания услуг в данном

периоде без распределения на остатки незавершенного производства.

3.5. Оценка при списании материальных расходов:

При списании материально-производственных в производство установить метод списания по средней себестоимости.

3.5.1. При определении стоимости материалов, подлежащих включению в расходы предприятия, применять методы и оценки, используемые при ведении бухгалтерского учета.

3.5.2. ГСМ списывать на расходы, принимаемые для исчисления налога на прибыль, в следующем порядке:

- по автомобилям, указанным в Нормах расхода топлив и смазочных материалов на автомобильном транспорте Минтранса РФ от 29.04.2003 (РЗ112194-0366-97) – по нормам утвержденным Минтрансом;
- по автомобилям, отсутствующим в руководящем документе Минтранса – по нормам утвержденным приказом по Обществу.

3.6. При реализации или ином выбытии ценных бумаг их стоимость на расходы списывать по стоимости каждой единицы.

Основание: п.9 ст. 280 НК РФ

3.7. Метод начисления амортизации.

В составе амортизируемого имущества учитываются объекты, соответствующие требованиям статей 256 и 257 Налогового кодекса РФ, срок эксплуатации которых превышает 12 месяцев. Объекты, вводимые в эксплуатацию в 2010 году, учитываются в качестве амортизируемого имущества, если их стоимость превышает 20 000,00 рублей.

Основание: ст. 257 НК РФ.

3.7.1. Срок полезного использования амортизируемого имущества определяется в соответствии с амортизационными группами, утвержденными постановлением Правительства РФ № 1 от 01.01.2002, и устанавливается в минимальном размере, предусмотренном для каждой группы.

В случае, если основное средство не поименовано ни в одной из амортизационных групп, предусмотренных Классификацией основных средств, Общество устанавливает срок полезного использования самостоятельно на основании данных изготовителя.

3.7.2. Обществом применяется линейный метод начисления амортизации по всем группам основных средств.

Основание: пп.1,3 ст.259 НК РФ.

3.7.3. Нормы амортизации по основным средствам, бывшим в эксплуатации, определяются с учетом срока службы основного средства у продавца.

3.7.4. Срок полезного использования амортизируемых основных средств, которые являются предметом договора лизинга, устанавливается в соответствии с Постановлением Правительства РФ №1 от 01.01.2002 г.

По указанным основным средствам к основной норме амортизации применяется специальный коэффициент в размере 3, исключение составляют основные средства, относящиеся к первой-третьей амортизационным группам, включенным в состав амортизационной группы с 01.01.2009г.

Основание: пп.1 п.2 ст.259.3 НК РФ.

3.7.5. Амортизационная премия при вводе основного средства в эксплуатацию или его дооборудовании (достройке, дооборудовании, реконструкции, модернизации, техническом перевооружении, частичной ликвидации) не применяется.

3.7.6. Таможенные пошлины включаются в первоначальную стоимость амортизируемого имущества.

3.8. По нематериальным активам применять линейный метод начисления амортизации.

3.9. Формирование резервов.

3.9.1. Расходы на ремонт основных средств признаются для целей налогообложения в том

периоде, в котором они были осуществлены в размере фактических затрат. Резерв предстоящих расходов на ремонт основных средств не создавать.

Основание: ст. 260 и ст. 324 НК

3.9.2. Резервы по сомнительным долгам не создавать.

Основание: ст. 266 НК РФ

3.9.3. Резервы предстоящих расходов на оплату отпусков не создавать.

Основание: ст.324.1 НК РФ

3.9.4. Резервы на выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет и по итогам работы за год не создавать.

Основание: ст.324.1 НК РФ

3.10. Предельная величина процентов по долговым обязательствам, признаваемых расходом, определяется исходя из ставки рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,1 раза – по долговым обязательствам в рублях и ставки в размере 15% - по долговым обязательствам в иностранной валюте.

По договорам займа в рублях, заключенным до 01 ноября 2009г., на период с 01 января 2010г. по 30 июня 2010г., предельная величина процентов определяется исходя из ставки рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 2раза.

Основание: ст.269 НК РФ, Федеральный закон № 368-ФЗ от 27.12.2009г.

3.11. Суточные, учитываемые в составе командировочных расходов для целей налогообложения прибыли, признаются в размере фактически осуществленных и документально подтвержденных расходов.

Основание: пп.12 п.1 ст.264 НК РФ

3.12. Налоговый учет ведется на основании первичных учетных документов, включая справку бухгалтерии. В случаях, когда бухгалтерский учет совпадает с налоговым учетом, налоговым регистром является регистр бухгалтерского учета. В случаях возникновения отличий данных бухгалтерского и налогового учета налоговые регистры ведутся отдельно с применением программы «Фауст» на счетах налогового учета Н.

3.13. Отчетными периодами по страховым взносам в ПФР, ФФОМС, ТФОМС и ФСС РФ являются квартал, полугодие, девять месяцев и календарный год.

Основание: Федеральный закон № 212-ФЗ от 24.07.2009г.

4. Учет расчетов с обособленными подразделениями

4.1. Оплата налоговых платежей (налог на прибыль, налог на имущество, подоходный налог) производится головной организацией.

4.2. Сумма налога на прибыль, подлежащего к уплате обособленными подразделениями по месту нахождения, определяется исходя из доли прибыли, приходящейся на обособленные подразделения, определяемой как средняя арифметическая величина удельного веса среднесписочной численности работников и удельного веса остаточной стоимости амортизируемого имущества (по данным налогового учета) обособленного подразделения соответственно в среднесписочной численности работников и остаточной стоимости амортизируемого имущества в целом по организации.

4.3. Обособленные подразделения, выделенные на отдельный баланс, имеющие расчетный счет и самостоятельно начисляющие выплаты в пользу работников обособленных подразделений, самостоятельно осуществляют уплату страховых взносов и местных налогов и сборов, установленных субъектом РФ и муниципалитетом.

5. Заключение

Уточнения и дополнения в учетную налоговую политику на 2010 год вносятся в связи с изменениями налогового законодательства, а также при появлении хозяйственных операций, отражение которых в налоговом учете предусмотрено несколькими методами и по иным причинам.

Главный бухгалтер



М.Н. Орлова

Приложение 2. Финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и отчет независимого аудитора за 2009г.

ОАО «Новая перевозочная компания»

**Международные стандарты
финансовой отчетности**

**Финансовая отчетность и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2009 г.

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс	1
Отчет о совокупном доходе	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в акционерном капитале	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	5
2	Основные положения учетной политики	5
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	11
4	Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	12
5	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	14
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	17
7	Денежные средства и их эквиваленты	22
8	Предоплата – третьи стороны	22
9	Дебиторская задолженность – третьи стороны	23
10	Налог на добавленную стоимость к возмещению, дебиторская задолженность по налогам и прочие налоги к уплате	23
11	Нематериальные активы	24
12	Основные средства	24
13	Аренда	26
14	Авансы полученные	28
15	Кредиты	28
16	Акционерный капитал	29
17	Транспортные услуги – операторские перевозки и услуги, предоставленные другими перевозчиками	30
18	Прочие доходы	30
19	Прочие операционные расходы	30
20	Чистые финансовые расходы	30
21	Налог на прибыль	31
22	Условные обязательства	32
23	Управление финансовыми рисками	34
24	Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
25	События после отчетной даты	41

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету Директоров ОАО «Новая перевозочная компания»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Новая перевозочная компания» (далее – «Компания»), включающей бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2009 г., отчет о совокупном доходе, отчет об изменении капитала и отчет о движении денежных средств, за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и другие поясняющие примечания.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверное представление настоящей финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

CAC PricewaterhouseCoopers Audit

Москва, Российская Федерация
9 апреля 2010 г.

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

ОАО «Новая перевозочная компания»
Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	7	495 446	492 177
Дебиторская задолженность – третьи стороны	9	401 008	812 627
Дебиторская задолженность и предоплаты – связанные стороны	6	387 927	357 941
Налог на добавленную стоимость к возмещению и дебиторская задолженность по налогам	10	1 046 333	574 789
Запасы – запасные части		26 182	17 489
Предоплаты – третьи стороны	8	180 154	455 094
Краткосрочные займы – связанные стороны	6, 24	250 485	-
Итого оборотные активы		2 787 535	2 710 117
Внеоборотные активы:			
Основные средства	12	9 249 194	7 561 030
Нематериальные активы	11	15 330	-
Долгосрочная часть налога на добавленную стоимость к возмещению	13	32 433	70 937
Предоплаты по основным средствам	12	322 793	268 736
Итого внеоборотные активы		9 619 750	7 900 703
ИТОГО АКТИВЫ		12 407 285	10 610 820
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства:			
Кредиторская задолженность и начисленные расходы – третьи стороны		179 824	70 890
Авансы полученные	14	96 069	182 482
Кредиторская задолженность и авансы полученные – связанные стороны	6	133 636	56 447
Краткосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	13	374 803	689 707
Краткосрочные кредиты	15	1 455 101	809 434
Прочие налоги к уплате	10	49 702	22 777
Налог на прибыль к уплате		1 874	-
Прочие обязательства		18 721	41 361
Итого краткосрочные обязательства		2 309 730	1 873 098
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	13	2 369 211	3 045 056
Долгосрочные кредиты	15	2 632 319	1 672 544
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	21	215 622	118 754
Прочие долгосрочные обязательства – связанные стороны	6	7 381	-
Итого долгосрочные обязательства		5 224 533	4 836 354
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 534 263	6 709 452
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	902 000	902 000
Эмиссионный доход	16	409 400	409 400
Нераспределенная прибыль		3 561 622	2 589 968
ИТОГО АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		4 873 022	3 901 368
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		12 407 285	10 610 820

Отчетность подписана и утверждена к вступлению в силу 31 декабря 2010.

Шлаков В. В.
Генеральный Директор



Гончаров Р. С.
Финансовый Директор

Прилагаемые примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОАО «Новая перевозочная компания»
Отчет о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Выручка от основной деятельности		12 518 468	14 485 535
<i>Включая:</i>			
- транспортные услуги (операторские перевозки)	17	12 281 477	14 046 037
- аренда подвижного состава		221 336	369 371
- агентское вознаграждение по транспортным услугам		3 362	44 244
- прочая выручка		12 291	5 883
Прочие доходы	18	26 470	35 676
Транспортные услуги, предоставленные другими перевозчиками	17	(5 275 459)	(5 924 627)
Операционная аренда вагонов		(2 520 785)	(2 494 827)
Затраты на оплату труда (включая затраты на пенсионное обеспечение 2009: 42 999; 2008: 49 116)		(581 010)	(526 477)
Ремонт и техническое обслуживание вагонов		(1 026 400)	(1 262 967)
Амортизация	12	(507 183)	(413 260)
Прочие операционные расходы	19	(475 954)	(347 433)
Операционная прибыль		2 158 145	3 531 820
Финансовые расходы	20	(685 984)	(672 387)
Убыток по курсовым разницам – финансовые активы		(232 266)	(882 711)
(Расходы)/доходы по гарантиям выданным		(7 381)	5 193
Прибыль до налогообложения		1 232 514	1 981 915
Расходы по налогу на прибыль	21	(260 860)	(456 723)
Прибыль за год		971 654	1 525 192
Итого совокупный доход за год		971 654	1 525 192

Прилагаемые примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

2

ОАО «Новая перевозочная компания»
Отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 232 514	1 981 915
Поправки на:			
Амортизацию основных средств	12	507 183	413 260
Амортизацию нематериальных активов	11	446	-
Изменение резервов под обесценение дебиторской задолженности	9, 10	30 952	(10 372)
Справедливую стоимость выданных гарантий		7 381	(5 193)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		232 266	882 711
Чистые финансовые расходы	20	685 984	672 387
Убыток от выбытия основных средств		41 649	12 604
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		2 738 375	3 947 312
Уменьшение дебиторской задолженности и предоплаты		531 900	291 635
Увеличение запасов		(8 693)	(5 534)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных расходов		226 779	(164 354)
Увеличение налогов к уплате/дебиторской задолженности по налогам и налогов к возмещению		(605 722)	(18 777)
Уменьшение авансов полученных		(56 562)	(645 279)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		2 826 077	3 405 003
Налог на прибыль возмещенный / (уплаченный)		26 866	(629 144)
Проценты полученные		17 826	5 012
Проценты уплаченные		(808 255)	(679 135)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		2 062 514	2 101 736
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Займы выданные – связанные стороны		(970 000)	-
Поступления от погашений займов выданных – связанные стороны		802 000	-
Приобретение основных средств		(2 281 965)	(1 444 543)
Приобретение нематериальных активов		(15 778)	-
Поступления от продажи основных средств		973	5 381
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(2 464 768)	(1 438 182)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления кредитов и займов		6 371 396	10 515 784
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(4 809 447)	(11 144 711)
Поступления по операциям возвратного лизинга		-	519 380
Погашение задолженности по финансовому лизингу (основная сумма долга)		(1 131 467)	(647 049)
Поступление от эмиссии акций		-	714 000
Дивиденды уплаченные	16	-	(518 478)
Чистые денежные средства от (использованные при) финансовой деятельности		430 482	(561 074)
Курсовые убытки по денежным средствам и банковским овердрафтам		(24 959)	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3 269	101 480
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	492 177	390 697
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	495 446	492 177

Прилагаемые примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

3

ОАО «Новая перевозочная компания»
Отчет об изменении капитала за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого акционерный капитал
Остаток на 31 декабря 2007 г.		188 000	409 400	1 389 776	1 987 176
Совокупный доход за 2008 год		-	-	1 525 192	1 525 192
Дивиденды объявленные	16	-	-	(325 000)	(325 000)
Эмиссия акций		714 000	-	-	714 000
Остаток на 31 декабря 2008 г.		902 000	409 400	2 589 968	3 901 368
Совокупный доход за 2009 год		-	-	971 654	971 654
Остаток на 31 декабря 2009 г.		902 000	409 400	3 561 622	4 873 022

Прилагаемые примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

4

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

ОАО «Новая перевозочная компания» (далее – Компания) была зарегистрирована в Российской Федерации как открытое акционерное общество 24 июня 2003 г. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, Москва, Спартаковская пл., 16/15. 100%-ным акционером Компании является компания Globaltrans Investment Plc (GLTR), зарегистрированная на Кипре (которая является дочерней компанией Transportation Investments Holding Ltd, зарегистрированной на Кипре). Контролирующей стороной Компании является компания Leverret Holding Ltd, зарегистрированная на Кипре.

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

На 31 декабря 2009 г. численность персонала Компании составляла 364 человека (31 декабря 2008 г.: 393).

2 Основные положения учетной политики

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

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

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Компания также приобретает основные средства, бывшие в эксплуатации. Для таких основных средств срок полезного использования определяется в зависимости от периода, в течение которого Компания планирует использовать данное основное средство в целях получения экономической выгоды. Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые активы и финансовые обязательства Компании первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими совершаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом, или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

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

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – контракты, в соответствии с которыми Компания производит держателю гарантии платежи, возмещающие его потери. Данные платежи связаны с тем, что определенный дебитор не в состоянии сделать оплату в соответствии со сроками долгового инструмента. Первоначальное признание финансовых гарантий производится по справедливой стоимости, которая обычно соответствует сумме полученных платежей. Данная сумма амортизируется линейным способом на протяжении срока гарантии.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

В конце каждого срока гарантии оцениваются по наибольшей из (i) оставшейся несамортизированной суммы от первоначального признания и (ii) оценке расходов, необходимых для погашения обязательства в конце периода.

Прекращение учета финансовых активов. Компания прекращает учитывать финансовые активы в тот момент, когда (i) они погашены либо иным образом истек срок на право получения денежных средств по ним, или (ii) Компания передала все существенные риски и выгоды, связанные с правами собственности на данные активы, или (iii) Компания не передала и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды, связанные с правами собственности на данные активы, но при этом не сохранила контроля над ними. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии суждений руководства и объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный договором срок. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с применением эффективной ставки процента. Сумма резерва отражается в составе прибыли или убытков.

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства действующего или в основных моментах на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытков, за исключением налога, относящегося к операциям, которые отражаются в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется исходя из всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. Сумма резерва отражается в составе прибыли или убытков.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2009 г. официальный обменный курс, используемый для перевода балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США = 30,2442 руб. (31 декабря 2008 г.: 1 долл. США = 29,3804 руб.), 1 евро = 43,3883 руб. (31 декабря 2008 г.: 1 евро = 41,4411 руб.).

Признание выручки. Выручка признается в момент оказания услуг по заключенным контрактам, когда цена является фиксированной или определяемой и получение возмещения является достаточно вероятным. Выручка от транспортных услуг представляет собой агентское вознаграждение, когда Компания действует в качестве посредника, и выручку от оказания услуг, когда Компания самостоятельно оказывает соответствующие транспортные услуги.

Выручка от оказания агентских и транспортных услуг отражается в том периоде, в котором данные услуги были оказаны.

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Компания осуществляет три вида операторских перевозок:

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

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

(б) Агентское вознаграждение по транспортным услугам

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

(с) Выручка от сдачи подвижного состава в аренду

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

Вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как, услуги по добровольному медицинскому страхованию) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Расходы, связанные с выплатой вознаграждения сотрудникам, отражаются в составе прибыли или убытков.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

(i) Заказчики Компании не взаимодействуют с ОАО «РЖД» напрямую. Компания выставляет заказчикам полную стоимость услуг, при этом тариф ОАО «РЖД» за пользование инфраструктурой и локомотивной тягой относится на затраты Компании. Существует ряд факторов, указывающих на то, что Компания выступает в роли агента, в частности, на это указывает факт, что информация о тарифах ОАО «РЖД» является общедоступной, а, следовательно, доступна заказчику и риски по доставке груза несет ОАО «РЖД». Тем не менее, Компания несет кредитный риск и контролирует движения денежных средств и платежей. Для оказания услуг Компания использует собственный либо арендованный подвижной состав, несет расходы по тарифу на возврат порожнего подвижного состава либо по его доставке в следующий пункт отправки. Также, Компания самостоятельно определяет ценовую политику, в соответствии с которой при формировании цены на перевозки закладываются возможные потери от уплаты тарифа на возврат порожнего состава. По мнению руководства, Компания при оказании данных услуг выступает в качестве оператора, учитывая поступления от заказчиков в составе выручки, а тариф ОАО «РЖД» в составе расходов. В случае, если бы железнодорожный тариф за груженный рейс, непосредственно отнесенный на расходы по организации перевозок, был исключен из суммы выручки и себестоимости, то за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. уменьшение каждой из этих статей составило бы 1 964 945 тыс. рублей (2007 г.: 3 445 361 тыс. рублей) (Примечание 17).

(ii) Компания оговаривает с заказчиком размер транспортного вознаграждения, как это указано выше, за исключением тарифа за пользование инфраструктурой и локомотивной тягой ОАО «РЖД», которые Компания оплачивает самостоятельно и затем перевыставляет для возмещения заказчику. По мнению руководства Компании, тариф, уплаченный ОАО «РЖД», не должен включаться в сумму выручки от предоставления транспортных услуг и себестоимости, относящейся к данным услугам, поскольку заказчик несет риски, связанные с любым изменением цены железнодорожного тарифа ОАО «РЖД». Если бы данный тариф был включен в сумму выручки и себестоимости услуг по организации перевозок, то за год, окончившийся 31 декабря 2009 г., увеличение по каждой из этих статей составило бы 62 932 тыс. рублей (2007 г.: 50 082 тыс. рублей).

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

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

Если бы средний расчетный срок полезного использования подвижного состава был определен на 5 лет больше или меньше, то амортизационные отчисления в 2008 г. оказались бы ежегодно на 48 670 тыс. рублей ниже или на 77 442 тыс. рублей выше соответственно (2007 г.: на 40 939 тыс. рублей ниже или на 63 745 тыс. рублей выше соответственно).

НДС с экспортной реализацией. В соответствии с налоговым законодательством, Компания должна предоставить в налоговые органы определенную документацию для подтверждения того факта, что операция по реализации являлась экспортной и, следовательно, ее сумма должна облагаться НДС по ставке 0%. В случае если данная документация не предоставляется в течение 270 дней (2008 г.: 180 дней) по окончании отчетного месяца, НДС по реализованной продукции подлежит уплате в бюджет в порядке, установленном для этого налога, возникающего при реализации на внутреннем рынке. В дальнейшем Компания имеет право потребовать возмещения данного НДС после предоставления соответствующей документации. Часть документации Компания получает от своих заказчиков. По некоторым операциям реализации на экспорт руководство Компании не смогло представить документацию в установленные сроки, и Компания уплатила соответствующий НДС. Сумма налога, которую можно будет возместить в будущем, отражена в составе НДС к возмещению. Руководство полагает, что оно сможет получить и представить налоговым органам большую часть необходимых документов. Следовательно, на 31 декабря 2009 г. сумма НДС к возмещению была признана в размере 162 012 тыс. рублей (31 декабря 2008 г.: 134 344 тыс. рублей) за минусом резерва НДС к возмещению в размере 639 тыс. рублей (2008 г.: 0) (Примечание 10).

Процентные ставки, влияющие на справедливую стоимость обязательств. Процентные ставки, влияющие на справедливую стоимость обязательств, отраженных в данной финансовой отчетности, основываются на соответствующих ставках LIBOR и MOSPRIME.

4 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты МСФО вступили в силу применительно к Компании с 1 января 2009 г. Ниже приводятся те новые стандарты, поправки к ним или интерпретации, которые применимы или могут быть применимы к деятельности Компании в будущем, а также указывается, как они влияют на учетную политику Компании. Все изменения в учетную политику были внесены ретроспективно, при этом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2008 г. по результатам принятия этой учетной политики не было.

МСФО (IFRS) 7 (Поправка), «Финансовые инструменты – Раскрытия» (введена в действие с 1 января 2009 г.). Поправка требует дополнительных раскрытий в отношении оценки справедливой стоимости и риска ликвидности. Компания обязана раскрывать анализ финансовых инструментов, используя трехуровневую оценку справедливой стоимости. Поправка (а) разъясняет, что анализ обязательства по срокам погашения должен включать выданные финансовые гарантии на полную сумму гарантии в наиболее раннем периоде, в котором гарантия может быть истребована. (b) требует раскрытия оставшихся договорных сроков погашения производных финансовых инструментов, если договорные сроки погашения важны для понимания распределения во времени денежных потоков. Компания также обязана раскрывать анализ по срокам погашения финансовых активов, которые она удерживает для управления риском ликвидности, если данная информация необходима для оценки пользователями отчетности природы и величины риска потери ликвидности. Компания не признает финансовых активов по справедливой стоимости. Дополнительное раскрытие информации по риску ликвидности отражено в данной финансовой отчетности.

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IAS) 1 (пересмотренный), «Представление финансовой отчетности» (введен в действие с 1 января 2009 г.). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупном доходе, где отражаются все изменения капитала, источником которых не является собственник как таковой, например, переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Компания решила представлять единый отчет о прибылях и убытках. В новой редакции стандарта МСФО (IAS) 1 также вводится требование представлять бухгалтерский баланс (отчет о финансовом положении) на начало самого раннего сравнительного периода, когда Компания проводит пересчет сравнительных данных в связи с изменениями классификации, изменениями учетной политики или исправлением ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 повлиял на раскрытие информации в финансовой отчетности Компании, но не оказал влияния на признание или оценку отдельных операций, остатков активов и обязательств.

МСФО (IAS), 23 «Затраты по займам» (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Основное изменение в МСФО (IAS) 23 касается исключения варианта, предполагающего незамедлительное признание в качестве расхода затрат по займам, непосредственно связанных с активами, требующими значительного времени для доведения до состояния готовности к использованию или к продаже. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который учитывается не по справедливой стоимости и требует значительного времени для доведения до состояния готовности к использованию или к продаже (квалифицируемый актив), формируют часть первоначальной стоимости актива, если датой начала капитализации процентов является 1 января 2009 г. или более поздние даты. Прочие расходы по займам относятся на расходы с использованием метода эффективной ставки процента. Учетная политика Компании до вступления в силу изменения в стандарте заключалась в капитализации расходов по займам, относящимся к таким активам. Поэтому изменение не оказало влияние на финансовую отчетность Компании.

Изменения, направленные на усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (опубликованы в мае 2008 г.). В 2008 г. Советом по международным стандартам финансовой отчетности было решено принять проект годовых изменений в качестве метода внесения необходимых, но несрочных поправок к МСФО. Поправки включают сочетание существенных изменений, уточнений и изменений в терминологии различных стандартов. Существенные изменения касаются следующего: классификация дочерней компании в качестве актива, удерживаемого для продажи, в случае потери контроля над ней в соответствии с МСФО (IFRS) 5; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, как необоротных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет продажи активов, ранее предназначенных для аренды, в соответствии с МСФО (IAS) 16 и классификация соответствующих денежных потоков как денежных потоков от операционной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 7; уточнение определения секвестирования по МСФО (IAS) 19; учет ставок по государственным займам ниже рыночных в соответствии с МСФО (IAS) 20; определение понятия расходов по заемным средствам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки; разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, по МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; снижение требований к раскрытиям в отношении ассоциированных компаний и совместных предприятий в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; предъявление более жестких требований к раскрытию по МСФО (IAS) 36; пояснения по учету расходов на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; внесение поправок в определение финансовых инструментов, относящихся к категории «с изменением справедливой стоимости через прибыли или убыток» для приведения в соответствие с определением операций хеджирования по МСФО (IAS) 39; введение учета инвестиционной собственности на стадии строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40; и снижение ограничений по способу определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Прочие поправки, сделанные в МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, относятся только к терминологии либо к редакторской правке, которые, как полагает Совет по международным стандартам финансовой отчетности, не влияют или оказывают минимальное влияние на учет. Поправки не оказали влияние на финансовую отчетность Компании.

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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

- МСФО (IFRS) 8, «Операционные сегменты» (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее);
- «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие в результате ликвидации» – Поправка к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее);
- «Условия, дающие права, и процесс аннуирования» – Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (опубликована в январе 2008 г.; введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 13, «Программа поощрения постоянных клиентов» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 15, «Соглашения на строительство объектов недвижимости» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее);
- «Стоимость инвестиций в дочерние, совместно контролируемые или ассоциированные компании» – Поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (опубликована в мае 2008 г.; введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее);
- «Встроенные производные инструменты» – Поправка к Интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 (введена в действие в отношении годовых периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 16, «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или позднее);
- Стандарт МСФО (IFRS) для малых и средних предприятий (опубликован в июле 2009 г.)

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Следующие стандарты и поправки к существующим стандартам были опубликованы и должны применяться для отчетных периодов Компании, начинающихся после 1 января 2010 г. или позднее, но Компания не использовала их ранее:

Интерпретация IFRIC 17, «Распределение неденежных активов в пользу собственников компании» (действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее). Данная интерпретация разъясняет, когда и как необходимо признавать распределение неденежных активов в виде дивидендов участникам компании. Компания обязана оценивать обязательства по распределению в виде дивидендов участникам компании по справедливой стоимости данных активов. Прибыль или убыток от выбытия неденежного актива будет признаваться на счете прибылей и убытков в момент погашения обязательства по дивидендам. Компания начнет применять Интерпретацию IFRIC 17 с 1 января 2010 г. Ожидается, что это не повлияет существенно на финансовую отчетность Компании.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Изменения, направленные на усовершенствование Международных Стандартов Финансовой Отчетности (опубликованы в апреле 2009 г.; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, Интерпретации IFRIC 9 и Интерпретации IFRIC 16 введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее). Поправки включают сочетание существенных изменений и уточнений к следующим стандартам и интерпретациям: пояснение о том, что вклады компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не регулируются МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований МСФО (IFRS) 5 и других стандартов к раскрытию информации по внеоборотным активам (или группам выбытия), классифицированным как предназначенные для продажи, или прекращенной деятельности; требование о раскрытии в отчетности показателя общей суммы активов и обязательства по каждому отчетному сегменту согласно МСФО (IFRS) 8 только если такие показатели на регулярной основе предоставляются лицу, ответственному за принятие решений; поправка к МСФО (IAS) 1, разрешающая классификацию некоторых обязательств, погашаемых собственными долевыми инструментами компании, как долгосрочных; изменение МСФО (IAS) 7 таким образом, что только расходы, которые приводят к признанию актива, могут классифицироваться как инвестиционная деятельность; разрешение классификации некоторых долгосрочных договоров аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без перехода права собственности на землю в конце срока аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для классификации действий компании в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 о том, что генерирующая единица не должна быть больше операционного сегмента до консолидации; дополнение МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса; поправка к МСФО (IAS) 39, обеспечивающая (i) включение в сферу его рассмотрения опционных договоров, которые могут привести к объединению бизнеса; (ii) уточнение периода для переклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в прибыли или убытки, и (iii) определение того, что опцион на досрочное погашение займа является тесно связанным с основным контрактом, если по его исполнению заемщик возмещает кредитору понесенный им экономический убыток; поправка к Интерпретации IFRIC 9, указывающая, что встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенных в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не подпадают под действие данной интерпретации, и снятие ограничения в Интерпретации IFRIC 16 в отношении того, что инструменты хеджирования не могут принадлежать иностранной компании, которая сама по себе является объектом хеджирования. Ожидается, что данные поправки не повлияют существенно на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 24, «Раскрытие информации о связанных сторонах» (опубликована в ноябре 2009 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее). Изменения МСФО (IAS) 24, опубликованные в 2009 г., касаются (а) упрощения определения связанной стороны путем уточнения его смыслового содержания и устранения несоответствий, и (б) предоставления частичного исключения по раскрытию информации о компаниях, связанных с государством.

МСФО (IFRS) 9, «Финансовые инструменты, Часть 1: Классификация и Оценка» (обязателен к применению с 1 января 2013 г., досрочное применение разрешено). МСФО (IFRS) 9 был опубликован в ноябре 2009 г. и заменяет положения МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Основные положения включают следующее:

- Финансовые активы должны быть классифицированы по двум основным учетным категориям: активы, учитываемые по справедливой стоимости, и активы, учитываемые по амортизируемой стоимости. Категория должна быть определена в момент первоначального признания. Классификация определяется бизнес-моделью компании по управлению финансовыми инструментами и характеристиками движения денежных средств по финансовым инструментам, предусмотренного в договоре.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- Инструмент после первоначального признания может учитываться по амортизируемой стоимости только если он является долговым инструментом и (i) цель бизнес-модели компании по управлению финансовыми активами заключается в получении денежных средств, предусмотренных договором, и (ii) предусмотренные договором денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (то есть инструмент имеет характеристики простого займа). Все другие долговые инструменты должны учитываться по справедливой стоимости через прибыли или убыток.
- Все долевыми инструментами после первоначального признания должны учитываться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, должны учитываться по справедливой стоимости через прибыли или убыток. Для остальных долевыми инструментами нереализованные или реализованные прибыли или убытки от изменений справедливой стоимости могут быть признаны в составе прочих совокупных доходов или непосредственно в составе прибылей или убытков. Такая классификация возможна при первоначальном признании отдельно по каждому инструменту и не подлежит отмене. Последующее перенесение прибыли и убытков от изменений справедливой стоимости в отчет о прибылях и убытках невозможно, однако дивиденды по таким инвестициям будут по-прежнему признаваться в составе прибылей или убытков.

Компания в настоящее время оценивает влияние данного стандарта на финансовую отчетность.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Компания не применила досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- Интерпретация IFRIC 18, «Активы, полученные от покупателей» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 19, «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или позднее);
- МСФО (IAS) 27, «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее);
- Допустимые хеджируемые статьи – Поправка к МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: Признание и Оценка» (действует ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 3, «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 г.; введен в действие для объединений бизнеса с датой приобретения, относящейся к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или позднее);
- «Операции Группы по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым произведены денежными средствами» – Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее);
- «Классификация выпусков прав» – Поправка к МСФО (IAS) 32 (опубликована 8 октября 2009 г.; введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 1, «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (поправка от декабря 2008 г.; введена в действие в отношении первых финансовых отчетностей по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 г. или позднее);

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- «Дополнительные исключения для компаний, применяющих МСФО впервые» – Поправки к МСФО (IFRS) 1, «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее);
- «Ограниченные исключения по раскрытиям в соответствии с МСФО (IFRS) 7 за сравнительный период для компаний, применяющих МСФО впервые» – Поправка к МСФО (IFRS) 1 (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или позднее);
- «Предварительные выплаты, связанные с минимальными требованиями к финансированию пенсионных планов» – Поправка к Интерпретации IFRIC 14 (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее).

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

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Данные о материнской компании и сторонах, осуществляющих конечный контроль над Компанией, раскрыты в Примечании 1. Характер взаимоотношений со связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительное saldo расчетов на 31 декабря 2009 г., и на 31 декабря 2008 г. подробно описан далее.

Связанная сторона	Характер взаимоотношений
Globaltrans Investment Plc (GLTR)	Материнская компания
Transportation Investments Holding Limited (TIHL)	Материнская компания GLTR
Leverret Holding Ltd	Конечная материнская компания TIHL
ООО «ММК-Транс»	Компания под существенным влиянием одного из членов ключевого управленческого персонала GLTR
ООО «АРЗ-6»	Компания под существенным влиянием одного из членов ключевого управленческого персонала GLTR
AS Intorex Trans	Дочерняя компания GLTR
AS Spascom	Дочерняя компания GLTR
ООО «БалтТрансСервис»	Дочерняя компания TIHL до декабря 2009 г., с декабря 2009 г. – дочерняя компания GLTR
ООО «Бизнес центр Елоховский»	Компания под существенным влиянием одного из членов ключевого управленческого персонала GLTR
Intergate AG	Дочерняя компания Leverret Holding Ltd
ООО «Кареллестранс»	Дочерняя компания TIHL
ТОО «Казахстанская транспортная компания»	Дочерняя компания TIHL до ноября 2008
ООО «ММК-Трансфинанс»	Компания под существенным влиянием одного из членов ключевого управленческого персонала GLTR
ООО «Новая вагоноремонтная компания»	Ассоциированная компания TIHL
ООО «Райдо-транс»	Компания под существенным влиянием одного из членов ключевого управленческого персонала GLTR
ЗАО «Северстальтранс»	Дочерняя компания TIHL
ООО «Севтехнотранс»	Дочерняя компания GLTR
ООО «Трансойл»	Компания под существенным влиянием одного из членов ключевого управленческого персонала TIHL до декабря 2009
ООО «Украинская новая перевозочная компания»	Ассоциированная компания TIHL с декабря 2009
ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания»	Дочерняя компания GLTR

ОАО «Новая перевозочная компания»
Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2009 г. и операции со связанными сторонами Компании включают следующие статьи:

Статья баланса	Описание	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2008 г.
<i>Дебиторская задолженность и предоплата</i>			
ОАО «ММК-Транс»	Торговая дебиторская задолженность	301 787	223 813
ОАО «ММК-Транс»	Предоплата	5 725	12 184
ОАО «ММК-Транс»	Перевыставляемые расходы	115	56 076
ОАО «ММК-Транс»	Прочая дебиторская задолженность	106	508
ОАО «Бизнес центр Елоховский»	Предоплата	35 677	38 019
ОАО «Трансойл»	Торговая дебиторская задолженность	24 300	13 993
ОАО «Трансойл»	Предоплата	32	-
ОАО «Трансойл»	Прочая дебиторская задолженность	9	6
ОАО «Украинская новая перевозочная компания»	Предоплата	10 682	-
ОАО «Украинская новая перевозочная компания»	Торговая дебиторская задолженность	15	-
ОАО «Севтехнотранс»	Торговая дебиторская задолженность	5 183	-
ОАО «Севтехнотранс»	Перевыставляемые расходы	92	-
ОАО «Севтехнотранс»	Предоплата	-	20
ОАО «Севтехнотранс»	Прочая дебиторская задолженность	-	49
ОАО «БалтТрансСервис»	Торговая дебиторская задолженность	1 864	5 064
ОАО «БалтТрансСервис»	Прочая дебиторская задолженность	-	5 806
Intergate Ag	Торговая дебиторская задолженность	1 843	2 003
Intergate Ag	Перевыставляемые расходы	235	-
ОАО «Новая вагоноремонтная компания»	Торговая дебиторская задолженность	221	-
ОАО «ММК-Трансфинанс»	Перевыставляемые расходы	21	-
ОАО «ММК-Трансфинанс»	Торговая дебиторская задолженность	8	-
ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания»	Прочая дебиторская задолженность	8	-
ТОО «Казахстанская транспортная компания»	Предоплата	4	4
ОАО «Райдо-транс»	Предоплата	-	77
ЗАО «Северстальтранс»	Торговая дебиторская задолженность	-	136
ЗАО «Северстальтранс»	Перевыставляемые расходы	-	183
		387 927	357 941

В марте 2009 г. Компания выдала ОАО «Севтехнотранс» необеспеченный краткосрочный займ в размере 970 000 тыс. рублей под 10,82% годовых, со сроком погашения 2 марта 2010 г. На 31 декабря 2009 г. обязательства ОАО «Севтехнотранс» составляли 250 485 тыс. рублей и включали начисленные проценты в размере 82 485 тыс. рублей.

Дебиторская задолженность от связанных сторон включает финансовые активы в размере 335 812 тыс. рублей (31 декабря 2008 г.: 307 637 тыс. рублей).

ОАО «Новая перевозочная компания»
Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

<i>Кредиторская задолженность и авансы полученные</i>			
ООО «Севтехнотранс»	Торговая кредиторская задолженность	73 212	11
ООО «ММК-Транс»	Авансы полученные	20 017	-
ООО «ММК-Транс»	Торговая кредиторская задолженность	1 504	2 924
ООО «ММК-Транс»	Перевыставляемые расходы	188	172
ООО «Трансойл»	Авансы полученные	18 883	9 135
ООО «Трансойл»	Торговая кредиторская задолженность	16	159
ООО «Новая вагоноремонтная компания»	Торговая кредиторская задолженность	10 578	2 849
ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания»	Торговая кредиторская задолженность	6 499	4 300
ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания»	Перевыставляемые расходы	-	237
ООО «Украинская новая перевозочная компания»	Торговая кредиторская задолженность	1 688	-
ООО «АРЗ-6»	Торговая кредиторская задолженность	936	1 153
ООО «БалтТрансСервис»	Перевыставляемые расходы	78	15
ООО «БалтТрансСервис»	Авансы полученные	37	-
ООО «БалтТрансСервис»	Торговая кредиторская задолженность	-	35 209
ООО «Новая вагоноремонтная компания»	Перевыставляемые расходы	-	233
ЗАО «Северстальтранс»	Торговая кредиторская задолженность	-	20
		133 636	56 447
<i>Обязательства по лизингу, относящиеся к связанным сторонам (Примечание 13)</i>			
ООО «Севтехнотранс»	Краткосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	49 196	48 001
ООО «Севтехнотранс»	Долгосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	93 974	138 389
		143 170	186 390

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами включает финансовые обязательства в размере 94 700 тыс. рублей (31 декабря 2008: 47 471 тыс. рублей).

ОАО «Новая перевозочная компания»
Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

Статья отчета о совокупном доходе	Описание	2009 г.	2008 г.
<i>Выручка от реализации</i>			
ОАО «ММК-Транс»	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается заказчиком)	1 957 974	1 149 022
ОАО «ММК-Транс»	Грузоперевозки – экспедирование грузов	854	517
ОАО «ММК-Транс»	Прочая реализация	249	-
ОАО «ММК-Транс»	Прочая реализация	42	526
ОАО «Трансойл»	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается заказчиком)	529 954	261 261
ОАО «Трансойл»	Операционный лизинг подвижного состава	159 072	156 466
ОАО «Трансойл»	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается Компанией)	13 488	5 412
ОАО «Трансойл»	Грузоперевозки – экспедирование грузов	-	10
Intergate Ag	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается заказчиком)	61 678	-
Intergate Ag	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается заказчиком)	6 949	152 769
Intergate Ag	Грузоперевозки – экспедирование грузов	11	†
ОАО «Севтехнотранс»	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается заказчиком)	14 280	-
ОАО «Севтехнотранс»	Прочая реализация	81	-
ОАО «Севтехнотранс»	Грузоперевозки – экспедирование грузов	5	-
ОАО «БалтТрансСервис»	Операционный лизинг подвижного состава	8 259	48 118
ОАО «БалтТрансСервис»	Прочая реализация	405	2 376
ОАО «Новая вагоноремонтная компания»	Прочая реализация	835	-
ОАО «Новая вагоноремонтная компания»	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается заказчиком)	191	-
ОАО «Новая вагоноремонтная компания»	Прочая реализация	-	289
AS Intorex Trans	Грузоперевозки – экспедирование грузов	255	-
ОАО «Украинская новая перевозочная компания»	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается заказчиком)	155	-
ОАО «Украинская новая перевозочная компания»	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается заказчиком)	13	-
AS Sрасесот	Прочая реализация	101	-
ОАО «ММК-Трансфинанс»	Грузоперевозки – экспедирование грузов	74	-
ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания»	Прочая реализация	58	-
ЗАО «Северстальтранс»	Грузоперевозки – экспедирование грузов	-	54
ЗАО «Северстальтранс»	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается Компанией)	-	12 501
ЗАО «Северстальтранс»	Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается заказчиком)	-	7 926
ЗАО «Северстальтранс»	Прочая реализация	17	17
		2 754 999	1 797 265

ОАО «Новая перевозочная компания»
Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья отчета о совокупном доходе	Описание	2009 г.	2008 г.
<i>Затраты</i>			
ОАО «Севтехнотранс»	Затраты по операционному лизингу	1 951 761	1 749 195
ОАО «Севтехнотранс»	Тарифы за порожний пробег и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	14 463	1 244
ОАО «ММК-Транс»	Затраты по операционному лизингу	352 604	357 586
ОАО «ММК-Транс»	Тарифы за порожний пробег и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	129 135	146 170
ОАО «ММК-Транс»	Затраты на ремонт и техобслуживание	2 469	194
ОАО «ММК-Транс»	Прочие расходы	2 200	-
ОАО «ММК-Транс»	Аренда офиса	-	3 263
ОАО «Новая вагоноремонтная компания»	Затраты на ремонт и техобслуживание	129 795	39 461
ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания»	Затраты на ремонт и техобслуживание	75 114	35 108
ОАО «Украинская новая перевозочная компания»	Тарифы за порожний пробег и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	71 236	-
ОАО «Бизнес центр Елоховский»	Аренда офиса	70 582	50 989
ОАО «БалтТрансСервис»	Затраты по операционному лизингу	11 927	135 067
ОАО «БалтТрансСервис»	Тарифы за порожний пробег и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	62	-
ОАО «АРЗ-6»	Услуги связи	5 014	2 405
ОАО «АРЗ-6»	Аренда офиса	4 389	10 608
ОАО «Трансойл»	Затраты на ремонт и техобслуживание	1 040	427
ОАО «Трансойл»	Тарифы за порожний пробег и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	35	-
ОАО «Карелпестранс»	Тарифы за порожний пробег и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	-	237
ЗАО «Северстальтранс»	Затраты по операционному лизингу	-	1 420
ЗАО «Северстальтранс»	Затраты на ремонт и техобслуживание	-	-
		2 821 826	2 533 364
<i>Финансовые расходы</i>			
ОАО «Севтехнотранс»	Проценты к уплате по финансовому лизингу	28 876	29 167
Globaltrans Investment Plc	Проценты по кредитам	426	15 167
		29 302	44 334
<i>Финансовые доходы</i>			
ОАО «Севтехнотранс»	Проценты по займам	91 003	-

За год, окончившийся 31 декабря 2009 г. Компания приобрела колесные пары у ЗАО «Уральская вагоноремонтная компания» на сумму 11 843 тыс. рублей и у ОАО «Новая вагоноремонтная компания» на сумму 10 146 тыс. рублей (за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. 508 тыс. рублей). Также, связанным сторонам были проданы колесные пары стоимостью 1 448 тыс. рублей (2008 г. 0).

Расчеты со всеми связанными сторонами производятся в российских рублях за исключением расчетов с Intergate AG, которые производятся в Долларах США, и обязательств по лизингу перед ОАО «Севтехнотранс», выраженных в долларах США, расчеты по которым производятся в российских рублях.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

I Прочие операции со связанными сторонами

В сентябре 2007 г. Компания заложила подвижной состав в количестве 76 цистерн и 150 полувагонов балансовой стоимостью 163 576 тыс. рублей в качестве обеспечения по долгосрочному кредитному договору между ЗАО «Украинская новая перевозочная компания» и ЗАО «Сведбанк». В течение 2008 г. обременение было снято.

В сентябре 2009 г. Компания подписала договор поручительства (гарантии) с ЗАО «Юникредитбанк», по которому выступает в качестве поручителя за ООО «Севтехнотранс» по договору долгосрочного займа между ЗАО «Юникредитбанк» и ООО «Севтехнотранс». Компания оценивает справедливую стоимость безвозмездно выданной гарантии на дату признания в 7 381 тыс. рублей. При оценке Компания использовала ставку, равную 1%, представляющую собой разницу в процентных ставках по гарантированным займам и ставками по данным займам, если бы гарантии выданы не были. На 31 декабря 2009 г. балансовая стоимость была включена в состав прочих долгосрочных обязательств в балансе и в состав расходов по гарантиям выданным в составе прибыли и убытков.

II Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой персонал занимает старшие управленческие позиции в Компании и осуществляет контроль за деятельностью и ресурсами Компании. Вознаграждение, выплачиваемое директорам за их участие (по совместительству или на постоянной основе) в работе высших органов управления Компании, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности, одобренной советом директоров. Общая сумма вознаграждения, начисленная 5 членам исполнительного руководства Компании, отраженная в составе прибыли и убытков за 2008 г. в составе затрат на оплату труда, составила 175 402 тыс. рублей (2008 г.: 5 членам исполнительного руководства – 87 097 тыс. рублей). Совет директоров состоит из 8 членов (2008 г.: 6 членов). За год, окончившийся 31 декабря 2009 г. членам Совета директоров вознаграждение не выплачивалось (2008 г.: 0 тыс. рублей).

7 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Срочные депозиты в российских рублях	457 833	320 210
Срочные депозиты в долларах США	23 863	111 264
Денежные средства на счетах в банках в российских рублях	13 382	60 308
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	314	361
Денежные средства в рублях в кассе	54	34
Итого денежные средства и их эквиваленты	495 446	492 177

Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте выражены в долларах США. Первоначальный срок погашения срочных депозитов составляет менее трех месяцев.

8 Предоплаты – третьи стороны

Предоплата производилась следующим организациям:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Предоплата за транспортные услуги ОАО «РЖД»	72 468	367 985
Прочая предоплата	107 698	87 109
	180 154	455 094

ОАО «Новая перевозочная компания»
Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

9 Дебиторская задолженность – третьи стороны

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность – транспортные услуги	362 569	772 291
Прочая дебиторская задолженность	38 439	40 336
	401 008	812 627

По состоянию на 31 декабря 2009 г. на 10 основных дебиторов приходилось 601 864 тыс. рублей дебиторской задолженности за транспортные услуги, включая операции со связанными сторонами в размере 301 902 тыс. рублей (Примечание 6). (31 декабря 2008 г.: на 10 основных дебиторов приходилось 886 338 тыс. рублей задолженности, включая 280 397 тыс. рублей дебиторской задолженности связанных сторон). Дебиторская задолженность показана за вычетом резерва под обесценение в сумме 42 258 тыс. рублей на 31 декабря 2009 г. (31 декабря 2008 г.: 12 504 тыс. рублей).

Дебиторская задолженность по операциям с третьими сторонами включает 401 003 тыс. рублей финансовых активов (31 декабря 2008 г.: 812 627 тыс. рублей).

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

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Российский рубль	397 793	786 209
Доллары США	3 035	26 058
	401 008	812 627

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

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<i>Дебиторская задолженность по налогам</i>		
Дебиторская задолженность по НДС	541 879	171 888
НДС по приобретенным товарам и услугам к возмещению	342 435	104 841
Возмещаемый НДС с экспортной реализации (Примечание 4)	162 012	134 344
Прочая дебиторская задолженность по налогам	7	357
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	163 359
	1 046 333	574 789
<i>Налоги к уплате</i>		
Налог на имущество к уплате	25 839	22 614
Отложенный НДС	15 751	
Прочая кредиторская задолженность по налогам	8 112	163
	49 702	22 777

На 31 декабря 2009 г. возмещаемый НДС с экспортной реализации показан за вычетом резерва под обесценение в размере 639 тыс. рублей (31 декабря 2008 г.: 0).

ОАО «Новая перевозочная компания»
Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
 (в тысячах Российских рублей)

11 Нематериальные активы

В течение года, окончившегося 31 декабря 2009 г., Компания приобрела компьютерное программное обеспечение.

	Прим.	Компьютерное программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость:			
31 декабря 2008 г.		-	-
Поступления		15 776	15 776
31 декабря 2009 г.		15 776	15 776
Накопленная амортизация:			
31 декабря 2008 г.		-	-
Амортизационные отчисления	19	446	446
31 декабря 2009 г.		446	446
Остаточная стоимость:			
31 декабря 2008 г.		-	-
31 декабря 2009 г.		15 330	15 330

12 Основные средства

Первоначальная стоимость и накопленная амортизация по основным средствам представлены ниже:

	Локо-моти-вы	Хоп-перы	Цистер-ны	Полува-гоны	Плат-формы	Колес-ные пары	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость:								
1 января 2008 г.	68 672	72 102	2 882 244	4 225 988	-	71 654	67 077	7 387 737
Поступления	-	-	-	1 212 291	-	-	5 425	1 217 716
Выбытия	-	-	-	(856)	-	(28 823)	(9 384)	(39 063)
31 декабря 2008 г.	68 672	72 102	2 882 244	5 437 423	-	42 831	63 118	8 566 390
Поступления	-	-	-	1 776 358	198 000	189 075	74 538	2 237 971
Выбытия	-	-	-	(1 780)	-	(95 815)	(1 875)	(99 450)
31 декабря 2009 г.	68 672	72 102	2 882 244	7 212 021	198 000	136 091	135 781	10 704 911
Накопленная амортизация:								
1 января 2008 г.	11 899	14 507	94 998	433 811	-	34 337	23 446	612 998
Амортизация	4 578	3 992	144 069	250 437	-	-	10 184	413 260
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	-	-	(101)	-	(14 970)	(5 827)	(20 898)
31 декабря 2008 г.	16 477	18 499	239 067	684 147	-	19 367	27 803	1 005 360
Амортизация	4 578	3 992	144 058	290 201	4 707	49 831	9 816	507 183
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	-	-	(341)	-	(55 353)	(1 132)	(56 826)
31 декабря 2009 г.	21 055	22 491	383 125	974 007	4 707	13 845	36 487	1 455 717
Остаточная стоимость:								
1 января 2008 г.	56 773	57 595	2 787 246	3 792 177	-	37 317	43 631	6 774 739
31 декабря 2008 г.	52 195	53 603	2 643 177	4 753 276	-	23 464	35 315	7 561 030
31 декабря 2009 г.	47 617	49 611	2 499 119	6 238 014	193 293	122 246	99 294	9 249 194

На 31 декабря 2009 г. статья прочие основные средства включает активы, еще не готовые к использованию, на сумму 65 952 тыс. рублей (на 31 декабря 2008 г. 0).

12 Основные средства (продолжение)

За год, окончившийся 31 декабря 2008 и 2009 гг. Компания не капитализировала расходы по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. подвижной состав Компании состоял из 6 793 полувагона, 2 684 цистерн, 100 хопперов, 100 платформ и 3 локомотива (31 декабря 2008 г.: 5 314 полувагонов, 2 684 цистерны, 100 хопперов, 3 локомотива).

Заложенные активы

На 31 декабря 2009 г. подвижной состав остаточной стоимостью 3 609 531 тыс. рублей (31 декабря 2008 г.: 1 466 988 тыс. рублей) был заложен в качестве обеспечения по кредитам (Примечание 15).

Финансовый лизинг

Компания частично финансирует приобретение вагонов за счет операций лизинга и возвратного лизинга с участием лизинговых компаний. Большинство лизинговых договоров предусматривает переход права собственности в конце срока аренды. За год, окончившийся 31 декабря 2009 г., Компания не заключала новых договоров финансового лизинга (2008 г.: Компания приобрела 211 полувагонов за 715 053 тыс. рублей).

На 31 декабря 2009 г. Компания арендовала на условиях финансового лизинга 2 474 полувагона, 1 992 цистерны, 0 хопперов и 7 автомобилей (31 декабря 2008 г.: 2 750 полувагонов, 1 992 цистерны, 50 хопперов, 7 автомобилей) остаточной стоимостью 4 333 669 тыс. рублей (31 декабря 2008 г.: 4 567 302 тыс. рублей).

На 31 декабря 2009 г. из общей первоначальной стоимости основных средств в сумме 10 704 911 тыс. рублей 4 694 501 тыс. рублей относились к приобретенным по финансовому лизингу (31 декабря 2008 г.: 5 030 887 тыс. рублей из общей стоимости 8 566 390 тыс. рублей).

На 31 декабря 2009 г. из общей суммы накопленной амортизации 1 455 717 тыс. рублей 260 832 тыс. рублей относились к основным средствам, приобретенным по договорам финансового лизинга (31 декабря 2008 г.: 463 585 тыс. рублей из общей суммы 1 005 360 тыс. рублей).

Тест подвижного состава на обесценение

В результате недавних волнений на финансовых рынках от воздействия кредитного кризиса и значительного замедления темпов роста российской экономики руководство провело оценку наличия признаков обесценения основных средств и выявило наличие таких признаков в отношении платформ на 31 декабря 2009 г. Соответственно, в отношении данного вида подвижного состава было проведено тестирование на обесценение.

Расчет приведенной стоимости этой единицы генерирующей денежные средства (платформы) был основан на стоимости, полученной от ее использования, для расчета которой применялись годовой бюджет следующего за отчетным года, и прогнозные величины относительно деятельности в последующие годы, вплоть до окончания срока полезного использования данного подвижного состава. В качестве уровня роста расходов была применена оценка годовой инфляции. Ожидаемые денежные потоки были приведены к текущей возмещаемой стоимости с использованием ставки дисконтирования (до налогообложения) 17,3%.

Низкий спрос на транспортировку платформами связана с тем, что у Компании небольшой опыт использования данного типа подвижного состава. Однако начиная с последнего квартала 2009 г. Компания заключала новые контракты и планирует увеличить стоимость транспортировки, что увеличит доходность. По результатам теста на обесценение возмещаемая стоимость (стоимость использования) превысила балансовую стоимость по данному типу подвижного состава. В связи с этим в данной финансовой отчетности в отношении платформ обесценения признано не было.

13 Аренда

Операционная аренда подвижного состава, где Компания выступает в качестве арендодателя

Компания сдает в аренду временно свободный подвижной состав заказчикам на условиях операционной аренды. Срок действия договоров аренды обычно составляет 12 месяцев.

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

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Сроком не более 1 года, включая:	292 393	285 647
- Собственный подвижной состав	24 189	48 039
- Подвижной состав в финансовом лизинге	161 723	89 470
- Подвижной состав в операционной аренде	106 481	170 138
Минимальные арендные платежи от связанных сторон (все сроком не более 1 года)	269 005	203 716
Итого	292 393	285 647

Операционная аренда подвижного состава, где Компания выступает в качестве арендатора

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Компания арендовала на условиях операционной аренды следующий подвижной состав: 2 локомотива, 9 419 полувагонов, 3 265 цистерн (31 декабря 2008 г.: 2 локомотива, 9 973 полувагонов, 3 396 цистерн) у связанных сторон ООО «Севтехнотранс», ООО «ММК-Транс», (Примечание б) и других компаний

По договорам с ООО «Севтехнотранс» срок операционной аренды составляет 12 месяцев или более, и арендные платежи производятся на ежемесячной основе. Все расходы на ремонт данного подвижного состава несет Компания. По прочим договорам операционной аренды расходы на ремонт подвижного состава ложатся на арендодателей.

Суммы будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды, представлены ниже:

	Менее 1 года	1-5 лет	Итого
На 31 декабря 2009 г.			
Минимальные арендные платежи, включая:	1 467 503	1 213 617	2 681 120
Минимальные арендные платежи связанным сторонам	1 240 423	1 213 617	2 454 040
На 31 декабря 2008 г.			
Минимальные арендные платежи, включая:	1 446 353	2 152 389	3 598 742
Минимальные арендные платежи связанным сторонам	1 365 422	2 152 389	3 517 811

Финансовый лизинг, где Компания выступает в качестве арендатора

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

ОАО «Новая перевозочная компания»
 Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
 (в тысячах Российских рублей)

13 Аренда (продолжение)

Финансовый лизинг, где Компания выступает в качестве арендатора (продолжение)

График арендных платежей приводится в таблице ниже:

	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2009 г.				
Минимальные арендные платежи	630 971	2 689 420	-	3 320 391
За вычетом будущих процентов	(256 188)	(320 209)	-	(576 377)
Дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей	374 803	2 369 211	-	2 744 014
На 31 декабря 2008 г.				
Минимальные арендные платежи	1 058 768	3 489 285	229 837	4 777 890
За вычетом будущих процентов	(369 061)	(659 419)	(14 647)	(1 043 127)
Дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей	689 707	2 829 866	215 190	3 734 763

Ниже представлены сроки погашения основной суммы долга:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Подлежат оплате в течение одного года	374 803	689 707
Срок оплаты свыше одного года:		
От 1 года до 2 лет	1 119 511	732 692
От 2 до 3 лет	618 312	1 098 734
От 3 до 4 лет	409 934	602 238
От 4 до 5 лет	221 454	396 202
Свыше 5 лет	-	215 190
Итого при сроке оплаты свыше одного года	2 369 211	3 045 056
Итого чистые минимальные лизинговые платежи	2 744 015	3 734 763

Из общей суммы обязательства по аренде сумма в размере 143 170 тыс. рублей относится к операциям со связанными сторонами (Примечание 6) (2008 г. – 186 390 тыс. рублей).

Обязательства по финансовому лизингу выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Доллар США	2 280 695	3 195 090
Российский рубль	463 202	538 897
Евро	118	776
Итого	2 744 015	3 734 763

Все платежи по данным договорам производятся в рублях РФ по курсу, оговоренному в договоре.

По условиям ряда договоров финансового лизинга Компания обязана приобрести активы по окончании срока действия договора лизинга. Ряд других договоров аренды предусматривает предоплату по аренде. В соответствии с российским налоговым законодательством НДС, уплаченный в составе предоплаты, не подлежит зачету и будет возмещен, когда права собственности на вагоны, подлежащие выкупу, перейдут к Компании, или когда предоплата будет зачтена по мере осуществления лизинговых платежей в соответствии с условиями договора. Таким образом, НДС в сумме 32 433 тыс. рублей, относящийся к предоплате, произведенной на 31 декабря 2009 г., был учтен как долгосрочная часть НДС к возмещению (31 декабря 2008 г. – 70 937 тыс. рублей).

ОАО «Новая перевозочная компания»

Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

13 Аренда (продолжение)

На 31 декабря 2009 г. справедливая стоимость обязательств по лизингу с применением плавающей процентной ставки, приблизительно соответствует их балансовой стоимости и составляет 1 782 680 тыс. рублей (на 31 декабря 2008 г.: 2 600 224 тыс. рублей). Балансовая стоимость обязательств по договорам лизинга с фиксированной процентной ставкой составляет 961 334 тыс. рублей (31 декабря 2008 г.: 1 134 539 тыс. рублей), в то время как их справедливая стоимость оценивается в 691 881 тыс. рублей (31 декабря 2008 г.: 1 053 781 тыс. рублей).

На 31 декабря 2009 г. средняя эффективная процентная ставка, предусмотренная в договорах финансового лизинга с третьими сторонами, составляет 10,39% (2007 г.: 11,71%).

14 Авансы полученные

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

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Авансы полученные – российские рубли	95 153	122 930
Авансы полученные – Доллар США	916	59 552
	96 069	182 482

15 Кредиты

Анализ долгосрочных кредитов приводится в таблице ниже:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Долгосрочные кредиты (финансовых организаций) в рублях	2 670 652	1 150 000
Долгосрочные кредиты (финансовых организаций) в долларах США	1 013 741	1 311 236
За вычетом: текущей части долгосрочного кредита в долларах США	(134 418)	(130 580)
За вычетом: текущей части долгосрочного кредита в рублях РФ	(908 696)	(650 000)
За вычетом: капитализированных затрат по выдаче кредита	(8 960)	(8 112)
	2 632 319	1 672 544

Процентные ставки

На 31 декабря 2009 г., долгосрочные кредиты, выраженные в российских рублях, в сумме 970 652 тыс. рублей имеют плавающую процентную ставку и в сумме 1 700 000 тыс. рублей имеют фиксированную процентную ставку (31 декабря 2008 г.: только плавающая процентная ставка). Средняя эффективная процентная ставка на 31 декабря 2009 г составила 12,81% годовых (2008 г.: 23,92% годовых). Кредиты, выраженные в долларах США, имеют плавающую процентную ставку. На 31 декабря 2009 г. средняя эффективная процентная ставка по кредитам, выраженным в долларах США, составила 3,81% годовых. (2008 г.: 6,68% годовых). Все долгосрочные кредиты подлежат погашению в срок от 1 до 5 лет. Справедливая стоимость долгосрочных кредитов на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 г. приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Обеспечение, предоставленное по долгосрочным кредитам

Долгосрочные кредиты в рублях в сумме 2 670 652 тыс. рублей обеспечены договорами залога подвижного состава остаточной стоимостью 2 879 873 тыс. рублей и залогом прав по договору транспортных услуг с одним из заказчиков на сумму 21 000 тыс. рублей (2008 г.: под обеспечение кредита, выраженного в рублях, в размере 1 150 000 тыс. рублей, подвижной состав стоимостью 693 527 тыс. рублей).

Долгосрочные кредиты в долларах США в сумме 1 013 740 тыс. рублей обеспечены залогом подвижного состава остаточной стоимостью 729 658 тыс. рублей (2008 г.: 1 311 236 тыс. рублей) обеспечены залогом подвижного состава остаточной стоимостью 773 461 тыс. рублей) и договором залога прав на использование денежных средств Компании по договору банковского счета на сумму до 459 264 тыс. рублей (2008 г.: 576 726 тыс. рублей).

15 Кредиты (продолжение)

Обеспечение, предоставленное по долгосрочным кредитам (продолжение)

Анализ краткосрочных кредитов приводится в таблице ниже:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Краткосрочные кредиты (финансовых организаций) в российских рублях	400 000	10 000
Проценты к уплате по кредитным договорам (финансовых организаций)	21 575	20 304
Текущая часть долгосрочной задолженности (перед финансовыми организациями) в долларах США	134 418	130 580
Текущая часть долгосрочной задолженности (перед финансовыми организациями) в рублях РФ	908 696	650 000
За вычетом: капитализированных затрат по выдаче кредита	(9 588)	(1 450)
	1 455 101	809 434

Процентные ставки

На 31 декабря 2009 г. краткосрочные кредиты, выраженные в российских рублях, имели фиксированную и плавающую процентную ставку (На 31 декабря 2008 г. краткосрочные кредиты, выраженные в российских рублях, имели фиксированную процентную ставку). На 31 декабря 2009 г. средняя эффективная процентная ставка по краткосрочным кредитам в рублях составляет 12,75% годовых (2008 г. – 23,17% годовых).

Справедливая стоимость краткосрочных кредитов на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

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

16 Акционерный капитал

Компания была зарегистрирована как открытое акционерное общество. На 31 декабря 2009 г. Акционерный капитал Компании составляет 902 000 акций с номинальной стоимостью 1 000 руб. (31 декабря 2008 г.: 902 000 акций). Все акции были выпущены и полностью оплачены. Все акции имеют равноценное право голоса и равноценные права при распределении дивидендов.

За год, окончившийся 31 декабря 2009 г. объявления дивидендов не было (в 2008 году были объявлены и выплачены дивиденды за 2007 год в размере 325 000 тыс. рублей).

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в форме дивидендов или переводит ее в резервы (на счета резервных фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами российского бухгалтерского учета. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., отраженная в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами российского бухгалтерского учета, составляет 691 728 тыс. рублей (2008 г.: 1 401 619 тыс. рублей), а общая нераспределенная прибыль на конец года, включая чистую прибыль за год, окончившийся 31 декабря 2009 г., составила 2 849 101 тыс. рублей (31 декабря 2008 г.: 2 188 919 тыс. рублей).

	2009 г.	2008 г.
Дивиденды к уплате на 1 января	-	193 478
Дивиденды, объявленные за год	-	325 000
Дивиденды, уплаченные за год	-	(518 478)
Дивиденды к уплате на конец периода	-	-
Дивиденды на 1 акцию, объявленные за год	-	1,73

ОАО «Новая перевозочная компания»
Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

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

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

	2009 г.	2008 г.
Выручка		
Транспортные услуги (операторские перевозки), включая:		
Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается Компанией)	3 464 034	5 845 604
Грузоперевозки – операторская выручка (тариф уплачивается заказчиком)	8 817 443	8 200 433
Итого выручка от оказания транспортных услуг (операторские перевозки)	12 281 477	14 046 037
Расходы		
Транспортные услуги, предоставленные другими перевозчиками, включая:		
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу, относящийся к осуществлению перевозок	(1 964 945)	(3 445 361)
Железнодорожный тариф и тариф за локомотивную тягу при порожнем пробеге и услуги, предоставленные сторонними транспортными организациями	(3 310 514)	(2 479 266)
Итого расходы по транспортным услугам, предоставленным другими перевозчиками	(5 275 459)	(5 924 627)

18 Прочие доходы

	2009 г.	2008 г.
Штрафы, пени, неустойки к получению	20 000	31 588
Прочие доходы	5 480	4 308
	26 470	35 876

19 Прочие операционные расходы

	2009 г.	2008 г.
Налоги, кроме налога на прибыль	89 443	68 188
Аренда офиса	80 759	67 981
Информационные услуги	48 860	39 745
Профессиональные (аудиторские, консультационные, юридические) услуги	47 556	24 067
Убыток от выбытия основных средств	35 872	
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	30 393	(10 372)
Расходы по страхованию	25 199	20 276
Расходы на услуги связи	13 557	22 251
Убытки по курсовым разницам, относящимся к операционной деятельности	11 864	17 939
Поддержка программного обеспечения	11 784	6 954
Ремонт автомобилей	10 915	10 010
Расходы на социальную сферу	9 969	8 273
Благотворительность	8 612	2 458
Расходы на рекламу	5 576	4 140
Банковские расходы	3 748	3 201
Командировочные расходы	1 748	5 273
Расходы по пени, штрафам и процентам	1 635	2 350
Списанная дебиторская задолженность	559	5 033
Амортизация программного обеспечения (Примечание 11)	446	
Прочие операционные расходы	37 459	49 665
	475 954	347 433

20 Чистые финансовые расходы

	2009 г.	2008 г.
Процентный доход	100 104	5 221
Расходы на уплату процентов по финансовому лизингу	(369 705)	(393 743)
Расходы на уплату процентов по кредитам и займам	(416 383)	(283 865)
	(685 984)	(672 387)

ОАО «Новая перевозочная компания»
Примечания к Финансовой Отчетности – за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах Российских рублей)

21 Налог на прибыль

	2009 г.	2008 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущие	163 992	462 328
Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	96 868	(5 605)
Расходы по налогу на прибыль	260 860	456 723

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

	2009 г.	2008 г.
Прибыль до налогообложения	1 232 514	1 981 915
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 20% (2008: 24%)	246 503	475 660
Эффект от изменения налоговой ставки	-	(26 260)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	14 357	7 323
Расходы по налогу на прибыль	260 860	456 723

В 2009 г. налог на прибыль составил 20% (2008 г.: 24%).

Разницы между правилами Международных Стандартов Финансовой Отчетности и установленными в Российской Федерации правилами налогообложения приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательства в целях финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговый эффект движений по данным временным разницам показан ниже и учтен по ставке 20% (2008 г.: 20%).

Налоговый эффект уменьшающих налогооблагаемую базу/налогооблагаемых временных разниц:	31 декабря 2008 г.	Возникновение и уменьшение разниц	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(784 915)	33 177	(751 738)
Обязательства по лизингу	619 834	(123 099)	496 735
Дебиторская задолженность	1 842	70	1 912
Кредиторская задолженность	12 186	1 466	13 652
Прочие	32 299	(8 482)	23 817
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(118 754)	(96 868)	(215 622)

Налоговый эффект уменьшающих налогооблагаемую базу/налогооблагаемых временных разниц:	31 декабря 2007 г.	Возникновение и уменьшение разниц	31 декабря 2008 г.
Основные средства	(1 030 279)	245 364	(784 915)
Обязательства по лизингу	813 775	(193 941)	619 834
Дебиторская задолженность	17 946	(16 104)	1 842
Кредиторская задолженность	46 946	(34 760)	12 186
Прочие	27 253	5 046	32 299
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(124 359)	5 605	(118 754)

Отложенные налоговые обязательства могут быть классифицированы следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Отложенные налоговые обязательства к погашению в период свыше 12 месяцев	(255 003)	(165 080)
Отложенные налоговые активы к возмещению в период менее 12 месяцев	39 381	46 326
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(215 622)	(118 754)

22 Условные обязательства

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Компания имела договорные обязательства по приобретению основных средств (главным образом полувагонов) у третьих сторон на общую сумму 5 589 483 тыс. рублей (По состоянию на 31 декабря 2008 г. – 11 642 тыс. рублей).

Налоговое законодательство. Российское налоговое и валютное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Некоторые события в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и есть вероятность того, что могут быть оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. 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, вступившее в силу с 1 января 1999 г., 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 и независимыми сторонами, сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20%. Официальной инструкции, по практическому этим правил не существует. В прошлом практика арбитражного суда в данной области противоречива. Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что сможет защитить свои позиции по налоговым, валютным и таможенным операциям. Поэтому, по состоянию на 31 декабря 2009 г. резерва по потенциальным налоговым обязательствам создано не было (на 31 декабря 2008 г. – резерв не создавался).

Результаты налоговых проверок. По результатам налоговых проверок за 2004 год и за 2006 и 2007 гг. компании были предъявлены требования со стороны налоговой инспекции о доначислении НДС на сумму 153 577 тыс. рублей за 2004 год и 577 680 тыс. рублей за 2006 и 2007 гг. Это требование основано на интерпретации налоговым органом соответствующего законодательства в части того, что деятельность Компании по экспортным операциям не подпадает категорию операций, облагаемых для целей НДС по ставке 0%. По результатам проверки, относящейся к 2005 году, аналогичных требований со стороны налогового органа предъявлено не было. Компания получила положительное решение Суда в отношении требования по 2004 году. В феврале 2010 г. Компания получила положительное решение Суда в отношении требования по 2006-2007 годам. Резерв на сумму налогового спора в данной финансовой отчетности не создавался. В настоящее время отсутствуют какие-либо признаки того, что аналогичное требование будет предъявлено налоговым органом в отношении отчетного периода.

Судебные разбирательства. В течение года Компания участвовала в ряде судебных процессов. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и которые не были соответствующим образом учтены или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

22 Условные обязательства (продолжение)

В течение года, окончившегося 31 декабря 2009 г. Компания была привлечена в качестве ответчика по ряду судебных исков со стороны заказчика и в качестве третьей стороны в спорах между налоговыми органами и заказчиком Компании. Компания начислила НДС по ставке 18% за транспортировку груза к морским портам, расположенным на территории Российской Федерации для последующего экспорта из портов, который не был помещен под таможенный режим экспорта на станциях отправления. Налоговые органы оспорили правомерность возмещения такого НДС у заказчика Компании, основываясь на том, что данные услуги должны облагаться НДС по ставке 0%. В случае, если налоговые органы отстоят данную позицию в суде, заказчик Компании сможет в судебном порядке получить с Компании обратно сумму НДС, начисленного на транспортные услуги. Также потенциально возникает возможность начисления штрафных санкций, относящихся к данным услугам. В настоящее время Компания является участником судебных разбирательств по искам заказчика Компании, связанных с необоснованным начислением НДС в размере 162 534 тыс. рублей. Компания была привлечена в качестве третьей стороны по разбирательствам между заказчиком Компании и налоговыми органами на сумму 28 704 тыс. рублей. С 1 января 2007 г. по 31 декабря 2009 г. общая сумма НДС, начисленная Компанией по подобным операциям, составила 257 461 тыс. рублей (включая НДС по операциям, по которым выставлены претензии).

Основываясь на толковании налогового законодательства и анализе судебной практики, руководство полагает, что у Компании не произойдет оттока ресурсов, связанного с существующими либо возможными претензиями со стороны заказчиков на возврат оплат в сумме НДС, ранее оплаченного Компанией. В связи с этим, на эти цели в данной финансовой отчетности резерв начислен не был. Также Компания сможет требовать возмещения из бюджета налога, уплаченного ранее. По мнению руководства, на 31 декабря 2009 г. по отношению к Компании не ведется каких-либо других существенных судебных разбирательств, к ней не предъявлено существенных требований, которые могли бы значительно повлиять на результаты операционной либо финансовой деятельности и которые не начислены либо не раскрыты в данной финансовой отчетности.

Гарантии. В 2009 г. Компания выступила поручителем за ООО «Севтехнотранс» перед ЗАО «Юникредитбанк» (Примечание 6).

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

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Информация о заложенных активах приводится в Примечаниях 6, 12 и 15.

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

Операционная среда Компании. Экономике Российской Федерации присущи определенные черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции. Несмотря на стабильный экономический рост в последние годы, в 2008 году финансовая обстановка на этих рынках значительно ухудшилась, особенно в четвертом квартале. В частности, в результате нестабильности на мировом финансовом рынке и рынке сырьевых товаров, на российском фондовом рынке с середины 2008 года наблюдается значительный спад. С сентября 2008 года увеличилась нестабильность на валютных рынках; российский рубль значительно обесценился по отношению к некоторым основным валютам. Официальный обменный курс российского рубля к доллару США Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) вырос с 25,3718 руб. за 1 доллар США на 1 октября 2008 г. до 29,3804 руб. на 31 декабря 2008 г. и 30,2442 руб. на 31 декабря 2009 г.

22 Условные обязательства (продолжение)

Влияние мирового финансово-экономического кризиса. Продолжающийся мировой финансово-экономический кризис, возникший в результате резкого снижения ликвидности на мировом уровне, которое началось в середине 2007 года (часто называется «кредитным кризисом»), привел, помимо прочего, к снижению уровня финансирования на рынках капитала, более низким уровням ликвидности в банковском и других секторах экономики, росту ставок по межбанковским кредитам в некоторых случаях и очень высокой неустойчивости на фондовом и валютном рынках. Неопределенность на глобальном финансовом рынке привела также к неплатежеспособности банков и прочих корпораций и необходимости принятия мер по спасению банков в США, Западной Европе, России и других странах. Предсказать весь масштаб влияния нынешнего финансового кризиса или полностью предотвратить его последствия невозможно.

Влияние на ликвидность. С августа 2007 года значительно сократились возможности привлечения внешнего финансирования на финансовых рынках. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Компании получать новые кредиты и займы и проводить рефинансирование существующих кредитов и займов на условиях, которые недавно применялись к аналогичным операциям (Примечание 15).

Влияние на заказчиков. Финансово-экономические условия могут также негативно повлиять на дебиторов Компании, что, в свою очередь, может повлиять на их способность погашения сумм задолженности. Ухудшение экономических условий для заказчиков может также повлиять на прогнозы руководства в отношении денежных потоков и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. Исходя из имеющейся информации, руководство должным образом отразило пересмотренные расчетные показатели ожидаемых будущих денежных потоков в своих оценках обесценения (Примечание 9). Руководство не в состоянии достоверно оценить влияние на финансовое положение Компании в будущем дальнейшего возможного снижения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных рынках и рынках ценных бумаг. Руководство полагает, что им предприняты все необходимые меры для того, чтобы поддержать устойчивость и обеспечить рост бизнеса Компании в существующих условиях.

23 Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

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

Анализ финансовых инструментов на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. представлен в таблицах ниже.

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

	2009 г.	2008 г.
Дебиторская задолженность – связанные стороны	335 812	307 637
Дебиторская задолженность – третьи стороны	401 003	812 627
Краткосрочные займы – связанные стороны	250 485	
Денежные средства и их эквиваленты	495 446	492 177
Итого финансовые активы	1 482 746	1 612 441

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансовых рисков (продолжение)

Финансовые обязательства оцениваемые по амортизированной стоимости:

	2009 г.	2008 г.
Краткосрочные кредиты	1 455 101	809 434
Долгосрочные кредиты	2 632 319	1 672 544
Краткосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	374 803	689 707
Долгосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	2 389 211	3 045 056
Кредиторская задолженность – связанные стороны	94 700	47 471
Кредиторская задолженность – третьи стороны	105 911	127 732
Прочие долгосрочные обязательства – связанные стороны	7 381	-
Итого финансовые обязательства	7 039 246	6 391 944

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

У Компании есть договора финансового лизинга в иностранной валюте и кредиты, выраженные в иностранной валюте (Примечания 13, 15), в связи с чем Компания подвержена валютному риску. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению валютных рисков.

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

Суммы активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Тыс. долларов США/Евро	Тыс. рублей	Тыс. долларов США/Евро	Тыс. рублей
Активы в долл. США	990	29 942	968	28 440
Обязательства в долл. США	109 157	3 301 366	155 918	4 580 933
Обязательства в Евро	3	130	19	787

Если бы курс доллара США увеличился/уменьшился на 10% (31 декабря 2008 г. – 25%) по отношению к российскому рублю, прибыль после налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., и нераспределенная прибыль на 31 декабря 2009 г. уменьшились/увеличились бы примерно на 255 911 тыс. рублей (31 декабря 2008 г. – 873 471 тыс. рублей).

Прибыль за год, окончившийся 31 декабря 2009 г., в меньшей степени зависела от изменения обменного курса доллара США по отношению к российскому рублю, чем за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., в основном в следствие уменьшения обязательств и активов, выраженных в долларах США, и менее значительного обесценения российского рубля по отношению к доллару США.

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

Прибыль и денежные потоки Компании подвержены риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости процентных кредитов (Примечание 15) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 13), привлеченных под плавающие процентные ставки. Кроме того, Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости в результате колебаний рыночной стоимости обязательств по лизингу и кредитов с фиксированной процентной ставкой (Примечания 13 и 15).

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансовых рисков (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

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

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

Если бы эффективная процентная ставка по кредитным и лизинговым договорам, предусматривающим плавающую процентную ставку, увеличилась/уменьшилась бы на 100 базисных пунктов, чистая прибыль за год, окончившийся 31 декабря 2009 г., уменьшилась/увеличилась бы примерно на 33 892 тыс. рублей (2008 г.: уменьшилась/увеличилась примерно на 31 211 тыс. рублей).

(б) Кредитный риск

Кредитный риск возникает у Компании преимущественно по денежным средствам и их эквивалентам (Примечание 7), займам (Примечание 6), а также по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков (Примечания 6 и 9). Гарантийное обязательство, выданное в отношении связанной стороны, также влияет на кредитный риск (Примечание 6). На 31 декабря 2009 г. максимальные недисконтированные возможные обязательства по данной гарантии составляли 756 509 тыс. рублей.

В Компании разработаны процедуры, согласно которым реализация услуг осуществляется только заказчиком с положительной кредитной историей. Балансовая стоимость данных активов за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности и максимальная сумма к погашению по выданной гарантии, представляют собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Информация о концентрации кредитного риска раскрыта в Примечании 9. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности может зависеть от определенных экономических факторов, руководство считает, что у Компании отсутствует существенный риск потерь, которые превышают по своим масштабам созданный резерв.

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

	Полностью исполняемая	Просроченная но не обесцененная	Обесцененная	Резерв под обесцененную задолженность	Итого
На 31 декабря 2009 г.					
Дебиторская задолженность – связанные стороны	107 457	228 355	11 447	(11 447)	335 812
Дебиторская задолженность – третьи стороны	241 420	159 583	30 811	(30 811)	401 003
Краткосрочные займы – связанные стороны	250 485	-	-	-	250 485
Итого	599 362	387 938	42 258	(42 258)	987 300
На 31 декабря 2008 г.					
Дебиторская задолженность – связанные стороны	4 346	303 291	-	-	307 637
Дебиторская задолженность – третьи стороны	195 831	816 796	12 504	(12 504)	812 627
Итого	200 177	920 087	12 504	(12 504)	1 120 264

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансовых рисков (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

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

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

	Дебиторская задолженность заказчиков без внешнего рейтинга		Итого
	Сотрудничество менее года	Сотрудничество более года	
На 31 декабря 2009 г.			
Полностью исполняемая, включая:			
Дебиторская задолженность – связанные стороны	8	107 449	107 457
Краткосрочные займы – связанные стороны	-	250 485	250 485
Дебиторская задолженность – третьи стороны	9 317	232 103	241 420
Итого	9 325	590 037	599 362
На 31 декабря 2008 г.			
Полностью исполняемая, включая:			
Дебиторская задолженность – связанные стороны	-	4 346	4 346
Дебиторская задолженность – третьи стороны	12 982	182 849	195 831
Итого	12 982	187 195	200 177

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

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

	Сотрудничество более года (включая заказчиков с внешним кредитным рейтингом)		Итого
	Сотрудничество менее года	Сотрудничество более года	
На 31 декабря 2009 г.			
Менее 1 месяца	20 848	255 032	275 880
от 1 до 3 месяцев	1 465	83 193	84 658
от 3 до 6 месяцев	403	3 790	4 193
от 6 месяцев до 1 года	189	10 274	10 463
Более 1 года	-	12 744	12 744
Итого	22 905	365 033	387 938
На 31 декабря 2008 г.			
Менее 1 месяца	488 587	47 940	536 527
от 1 до 3 месяцев	323 673	11 865	335 538
от 3 до 6 месяцев	28 554	5 634	34 188
от 6 месяцев до 1 года	4 272	1 000	5 272
Более 1 года	8 562	-	8 562
Итого	853 648	66 439	920 087

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., проанализировано в следующей таблице:

	2009 г.	2008 г.
Остаток на начало года	12 504	21 479
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	36 871	6 631
Восстановление неиспользованной суммы резерва	(260)	(11 229)
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(5 857)	(4 374)
Остаток на конец года	42 258	12 504

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансовых рисков (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

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

Остатки на счетах в банках приведены в таблице ниже:

Финансовый институт	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
ЗАО «Юникредитбанк»	Standard & Poor's**	BBB-	487 969	401 877
ОАО «ТрансКредитБанк»	Moody's*	Ba1	3 257	27 326
ОАО «Сбербанк России»	Moody's*	Baa1	1 760	796
ОАО «Росбанк»	Moody's*	Baa3	1 322	4 633
ЗАО «ИНГ Банк Евразия»	Moody's*	Baa1	89	50 250
Прочие банки	-	-	995	7 262
Итого			495 392	492 144

* Международное рейтинговое агентство Moody's Investor Service

** Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's

На 31 декабря 2009 г. ЗАО «Юникредитбанк», ОАО «ТрансКредитБанк», ОАО «Сбербанк России», ОАО «Росбанк», ЗАО «ИНГ Банк Евразия» занимают 8, 16, 1, 11 и 42 места рейтинге крупнейших банков России по размеру чистых активов.

(c) Риск ликвидности

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

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

В таблице ниже представлен анализ кредитных линий Компании на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Невыбранные кредитные линии (истекающие в течение 1 года)	1 174 884	680 000
	1 174 884	680 000

На 31 декабря 2009 г. у Компании оставались неиспользованными 1 174 884 тыс. рублей из кредитных линий с общим лимитом 1 624 884 тыс. рублей (31 декабря 2008 г.: 680 000 тыс. рублей из кредитных линий с общим лимитом 3 151 236 тыс. рублей), которые могут быть получены Компанией в российских рублях.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансовых рисков (продолжение)

(с) Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ обязательств Компании по отношению к третьим сторонам по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. Суммы, представленные в таблице, представляют собой недисконтированные будущие денежные потоки. Обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2009 г. (31 декабря 2008 г.).

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2009 г.								
Обязательства по финансовому лизингу	39 016	85 759	126 842	379 354	1 315 197	1 374 223	-	3 320 391
Кредиты	175 116	549 431	339 287	837 434	1 753 861	1 080 936	-	4 516 065
Кредиторская задолженность – третьи стороны	103 771	2 140	-	-	-	-	-	105 911
Кредиторская задолженность – связанные стороны	94 700	-	-	-	-	-	-	94 700
Выпущенная гарантия (максимально возможные платежи)	-	11 443	12 385	119 149	411 809	292 804	-	847 590
	412 603	648 773	478 614	1 136 937	3 480 867	2 727 963	-	8 884 667
На 31 декабря 2008 г.								
Обязательства по финансовому лизингу	65 740	183 434	275 809	533 785	1 045 863	2 443 422	229 837	4 777 890
Кредиты	63 285	390 515	417 177	167 532	963 563	940 458	-	2 942 530
Кредиторская задолженность – третьи стороны	127 732	-	-	-	-	-	-	127 732
Кредиторская задолженность – связанные стороны	47 153	-	-	-	-	-	-	47 153
	303 910	573 949	692 986	701 317	2 009 426	3 383 880	229 837	7 895 306

В сентябре 2009 г. ООО «Севтехнотранс» был заключен долгосрочный займ с ЗАО «Юникредитбанк» на сумму 25 000 тыс. долларов США. Компания выступила в качестве поручителя за ООО «Севтехнотранс» (Примечание 6).

(d) Управление капиталом

Основной задачей Компании при управлении капиталом является сохранение способности Компании осуществлять непрерывную деятельность с целью обеспечения требуемой доходности акционеру Компании, а также сохранения оптимальной структуры и снижения стоимости капитала. Для анализа достаточности капитала, Компания использует общую сумму капитала и кредитов (Примечание 13, 15 и 16) за минусом денежных средств и их эквивалентов.

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

Как определено руководством, в 2009 г. Компания выполнила все внешние требования, наложенные на капитал Компании.

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

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансовых рисков (продолжение)

(d) Управление капиталом (продолжение)

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

Компания проводит анализ структуры капитала с использованием коэффициента удельного веса заемных средств. На 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. это соотношение было следующим

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Кредиты	6 831 434	6 216 741
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(495 446)	(492 177)
Нетто обязательства	6 335 988	5 724 564
Итого капитал	4 873 022	3 901 368
Общая капитализация	11 209 010	9 625 932
Удельный вес заемных средств	57%	59%

Удельный вес заемных средств на 31 декабря 2009 г. снизился по сравнению с аналогичным показателем на 31 декабря 2008 г., что характеризует последовательную политику руководства по снижению зависимости Компании от внешнего финансирования.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если таковая имела) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении, рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Информация, касающаяся оценочной справедливой стоимости кредитов и обязательств по финансовому лизингу, приведена в Примечаниях 13 и 15.

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

25 События после отчетной даты

С января по апрель 2010 года Компания:

- Получила 1 000 000 тыс. рублей по договору кредитной линии с ЗАО «Райффайзенбанк». Срок погашения – январь 2013 г.
- Получила 20 000 тыс. долларов США по договору кредитной линии с Globaltrans Investment Plc (GLTR). Срок погашения – декабрь 2014 г.
- Заключила договор кредитной линии с ОАО «Сбербанк России» на 2 500 000 тыс. рублей. Срок погашения – март 2015 г. В январе – апреле 2010 г. Компания получила 446 040 тыс. рублей по данному договору кредитной линии. Поручителем выступил ООО «Севтехнотранс».
- Получила 1 471 полувагона по договорам поставки.