



**Открытое Акционерное Общество
«Российские железные дороги»**

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год,
закончившийся на указанную дату

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Российские железные дороги» и его дочерних компаний**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

**EY****Совершенство бизнеса,
улучшаем мир**

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру

Открытого Акционерного Общества «Российские железные дороги»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Российские железные дороги» и его дочерних компаний, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ОАО «Российские железные дороги» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Российские железные дороги» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Е.Б. Чикишева
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

30 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Российские железные дороги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 сентября 2003 г., г. Москва и присвоен государственный регистрационный номер 1037739877295.
Местонахождение: 107174, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 2.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2014 г.	2013 г. пересчитано*
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	3 120 418	2 987 789
Инвестиционная недвижимость		14 156	10 706
Гудвил		18 292	13 093
Нематериальные активы, не включая гудвил	8	85 979	66 796
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	6	32 319	26 200
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	21 513	5 639
Отложенные налоговые активы	30	13 964	14 019
Активы по производным финансовым инструментам	33	2 984	388
Прочие долгосрочные активы		8 162	7 605
Итого долгосрочные активы		3 317 787	3 132 235
Текущие активы			
Материально-производственные запасы	10	99 281	112 812
Авансы выданные и прочие текущие активы	11	55 676	48 129
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		16 583	9 087
Дебиторская задолженность	12	95 130	78 037
Прочие текущие финансовые активы	9	5 397	15 877
Активы по производным финансовым инструментам	33	1 784	582
Денежные средства и их эквиваленты	13	129 280	114 759
		403 131	379 283
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	14	84 519	10 142
Итого текущие активы		487 650	389 425
Итого активы		3 805 437	3 521 660

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2014 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2014 г.	2013 г. пересчитано*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании			
Уставный капитал	21	1 976 932	1 947 179
Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)		—	(517)
Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости		16 395	12 579
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		21 263	55 448
		2 014 590	2 014 689
Неконтрольные доли участия	5	21 797	15 054
Итого капитал		2 036 387	2 029 743
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	30	25 789	25 951
Долгосрочные заемные средства	16	737 950	595 305
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	20	31 416	25 948
Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами	19	185 172	240 959
Обязательства по производным финансовым инструментам	33	21 783	17 197
Прочие долгосрочные обязательства	17	13 233	19 801
Итого долгосрочные обязательства		1 015 343	925 161
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность		267 043	257 513
Авансы, полученные за перевозку		75 620	66 447
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	20	17 466	12 273
Задолженность по налогу на прибыль		1 378	855
Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	15	53 554	38 562
Краткосрочные заемные средства	16	176 950	77 420
Обязательства по производным финансовым инструментам	33	10 351	2 759
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	18	138 593	107 284
		740 955	563 113
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	14	12 752	3 643
Итого краткосрочные обязательства		753 707	566 756
Итого капитал и обязательства		3 805 437	3 521 660

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки и реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

30 апреля 2015 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2014 г.	2013 г. пересчитано*
Доходы			
Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре		1 168 811	1 165 025
Доходы от предоставления логистических услуг		221 340	179 218
Доходы от пассажирских перевозок		193 629	204 119
Прочая выручка	22	212 380	225 267
Итого доходы	4	1 796 160	1 773 629
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления		(697 461)	(700 816)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(215 034)	(222 173)
Топливо		(95 516)	(93 425)
Закупленные экспедиторские и логистические услуги		(162 942)	(131 707)
Электроэнергия		(127 221)	(118 540)
Износ и амортизация		(220 669)	(205 218)
Налоги (кроме налога на прибыль)	23	(47 816)	(42 771)
Коммерческие расходы		(6 667)	(5 699)
Доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам/(расходы по сомнительным долгам)	34	8 939	(10 449)
Социальные расходы		(9 311)	(8 324)
Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов	7,8	(31 635)	(302 661)
Прочие операционные расходы	24	(141 222)	(156 885)
Итого операционные расходы		(1 746 555)	(1 998 668)
Операционная прибыль/(убыток) до субсидий из федерального и местных бюджетов		49 605	(225 039)
Субсидии из федерального и местных бюджетов	25	50 721	50 028
Операционная прибыль/(убыток) после субсидий из федерального и местных бюджетов		100 326	(175 011)
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы	9,26	(41 642)	(24 862)
Финансовые доходы и прочие аналогичные доходы		4 544	5 525
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		(37 098)	(19 337)
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	5	6 030	2 386
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, нетто	6	1 763	915
Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, нетто		(4 113)	(2 119)
Прочие доходы	27	19 107	16 953
Прочие расходы	28	(43 040)	(42 199)
Убыток от курсовых разниц, нетто	29	(143 930)	(14 575)
Убыток до налогообложения	4	(100 955)	(232 987)
Налог на прибыль			
Налог на прибыль – текущая часть		(5 514)	(13 769)
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль		7 149	48 517
Итого налог на прибыль	30	1 635	34 748
Чистый убыток за период		(99 320)	(198 239)
Приходящийся на:			
акционера материнской компании		(98 966)	(201 022)
неконтрольные доли участия		(354)	2 783

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки и реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.

Крафт Г.В.

30 апреля 2015 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Президент

Главный бухгалтер

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2014 г.	2013 г. пересчитано*
Чистый убыток за период		(99 320)	(198 239)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Переоценка инвестиционной недвижимости		3 816	1 300
Прибыль от переоценки чистых обязательств по планам с установленными выплатами	19	44 243	13 378
Влияние налога на прибыль		(383)	81
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		47 676	14 759
<i>Статьи, подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Курсовая разница		24 658	4 331
Прибыль/(убыток), нетто, от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		517	(281)
Прибыль/(убыток), нетто, от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, включая курсовую разницу		1 527	(4)
Влияние налога на прибыль		(61)	56
Прочие (убытки)/прибыли, нетто, за вычетом налога		(931)	17
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		25 710	4 119
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога		73 386	18 878
Итого совокупный убыток за период, за вычетом налога		(25 934)	(179 361)
Приходящийся на:			
акционера материнской компании		(30 213)	(183 247)
неконтрольные доли участия		4 279	3 886

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.



Президент

Крафт Г.В.



Главный бухгалтер

30 апреля 2015 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании								
Примечания	Уставный капитал		Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Количество обыкновенных акций	Сумма						
На 1 января 2014 г., пересчитано	1 947 179 187	1 947 179	(517)	12 579	55 448	2 014 689	15 054	2 029 743
Чистый убыток за период	—	—	—	—	(98 966)	(98 966)	(354)	(99 320)
Прочий совокупный доход	—	—	517	3 816	64 420	68 753	4 633	73 386
Итого совокупный убыток	—	—	517	3 816	(34 546)	(30 213)	4 279	(25 934)
Взнос акционера	21	29 753 155	29 753	—	—	29 753	—	29 753
Неконтрольные доли участия, возникшие при создании/покупке дочерних компаний	5	—	—	—	—	—	1 504	1 504
Продажа неконтрольной доли участия в дочерней компании	5	—	—	—	523	523	2 502	3 025
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании и прочие движения	—	—	—	—	23	23	(376)	(353)
Дивиденды	21	—	—	—	(185)	(185)	(1 166)	(1 351)
На 31 декабря 2014 г.	1 976 932 342	1 976 932	—	16 395	21 263	2 014 590	21 797	2 036 387

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., пересчитано*

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании								
Примечания	Уставный капитал		Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Количество обыкновенных акций	Сумма						
На 1 января 2013 г.	1 887 709 216	1 887 709	(294)	11 217	239 834	2 138 466	13 914	2 152 380
Чистый убыток за период, пересчитано	—	—	—	—	(201 022)	(201 022)	2 783	(198 239)
Прочий совокупный доход	—	—	(223)	1 362	16 636	17 775	1 103	18 878
Итого совокупный убыток, пересчитано	—	—	(223)	1 362	(184 386)	(183 247)	3 886	(179 361)
Взнос акционера	21	59 469 971	59 470	—	—	59 470	—	59 470
Выбытие контрольной доли участия в дочерней компании	5	—	—	—	—	—	(1 044)	(1 044)
Взнос акционера с неконтрольными долями участия в уставный капитал дочерней компании и прочие движения	5	—	—	—	—	—	197	197
Дивиденды	21	—	—	—	—	—	(1 899)	(1 899)
На 31 декабря 2013 г., пересчитано	1 947 179 187	1 947 179	(517)	12 579	55 448	2 014 689	15 054	2 029 743

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.

Крафт Г.В.

30 апреля 2015 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.



Президент

Главный бухгалтер

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2014 г.	2013 г. пересчитано*
Поступления денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(100 955)	(232 987)
Корректировки для сопоставления убытка с денежными средствами, полученными от операционной деятельности			
Износ и амортизация		220 669	205 218
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	5	(6 030)	(2 386)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, нетто	6	(1 763)	(915)
Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, нетто		4 113	2 119
(Доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам)/расходы по сомнительным долгам	34	(8 939)	10 449
Убыток от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи	14,28	3 953	—
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств, нетто	27,28	(408)	2 690
Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов	7,8	31 635	302 661
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		37 098	19 337
Изменение резерва по обесценению и устареванию и списание материально-производственных запасов		4 663	1 725
Изменение резерва под иски и претензии, нетто	18,28	3 533	7 731
Убыток от курсовых разниц, нетто		143 930	14 575
Влияние пенсионных и прочих обязательств перед работниками	19	(11 818)	(6 070)
Прочие неденежные движения основных средств		(2 734)	(4 617)
Прочие убытки, нетто		1 333	727
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала		318 280	320 257
Увеличение дебиторской задолженности		(15 442)	(20 764)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочих текущих активов		(13 070)	2 813
Уменьшение/(увеличение) материально-производственных запасов		8 884	(1 814)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской и прочей задолженности		408	(23 147)
Увеличение авансов, полученных за перевозку		9 067	372
Увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (кроме задолженности по налогу на прибыль)		14 849	1 848
(Уменьшение)/увеличение прочих краткосрочных обязательств		(1 336)	2 872
Увеличение прочих долгосрочных активов		(153)	(597)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		767	428
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		322 254	282 268
Налог на прибыль уплаченный		(10 648)	(19 308)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		311 606	262 960

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2014 г.	2013 г. пересчитано*
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(461 802)	(548 718)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		5 785	5 485
Приобретение нематериальных активов		(8 417)	(8 170)
Поступления от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи		1 407	1 491
Займы выданные, депозиты и приобретение прочих финансовых активов, нетто		10 314	9 636
Поступления от продажи и уменьшения доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	6	706	780
Приобретение ассоциированных компаний и совместных предприятий		(396)	(300)
Дивиденды полученные	6	2 125	1 530
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств	5	(598)	(920)
Проценты полученные		4 544	5 017
Поступления от выбытия контрольных долей в дочерних компаниях, за вычетом выбывших денежных средств	5	9 374	3 205
Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности		(436 958)	(530 964)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Долгосрочные заемные средства полученные		167 674	322 185
Выплаты по долгосрочным заемным средствам		(123 227)	(92 993)
Краткосрочные заемные средства полученные/(выплаченные), нетто		56 822	(34 434)
Проценты уплаченные		(51 732)	(38 663)
Выплаты по финансовой аренде, включая финансовые расходы		(15 913)	(9 988)
Поступления от продажи и обратной финансовой аренды		20 101	16 927
Поступления по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами, нетто		3 232	1 646
Взносы акционера в уставный капитал	21	29 753	59 470
Поступления по государственным субсидиям	7,18	49 170	—
Дивиденды уплаченные		(1 351)	(1 899)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании		(150)	—
Поступления от реализации неконтрольной доли участия в дочерней компании	5	3 025	—
Взносы акционеров с неконтрольными долями участия в уставный капитал дочерних компаний		450	—
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		137 854	222 251
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		12 502	(45 753)
Курсовые разницы, нетто		4 228	576
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	113 922	159 099
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13	130 652	113 922

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

30 апреля 2015 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, закончившийся на указанную дату

1. Описание деятельности и экономической среды

Корпоративная информация

ОАО «Российские железные дороги» (далее – «РЖД», ОАО «РЖД», «Компания») было создано 1 октября 2003 г. в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 585 «О создании открытого акционерного общества «Российские железные дороги» от 18 сентября 2003 г. и в соответствии с Программой Структурной Реформы на Железнодорожном Транспорте (далее – «Программа Реформы»). 100 процентов акций Компании принадлежит Российской Федерации.

ОАО «РЖД» зарегистрировано по адресу: индекс 107174, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новая Басманная, 2.

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО «РЖД» и его дочерних компаний (далее «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., утверждена к выпуску руководством ОАО «РЖД» 30 апреля 2015 г.

Информация об основных видах деятельности Группы представлена в Примечании 4.

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России рядом стран. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Процедуры установления тарифов

Тарифы на транспортные услуги, оказываемые Компанией, устанавливаются Правительством Российской Федерации на основании ожидаемых значений основных макроэкономических параметров и потребностей Группы в финансировании текущих расходов, капитальных вложений и выплате займов. Федеральная Служба по Тарифам Российской Федерации (ФСТ) устанавливает тарифы на грузовые перевозки, осуществляемые Компанией (за исключением транзитных перевозок через территорию России), и на определенные виды пассажирских перевозок (пассажирские перевозки дальнего следования третьего и четвертого классов) для ОАО «Федеральная Пассажирская Компания», дочернего общества ОАО «РЖД». Тарифы на транзитные перевозки грузов согласовываются на ежегодной основе заинтересованными государствами и устанавливаются межправительственными соглашениями. Российскую Федерацию в международных переговорах о величине тарифов представляет Министерство транспорта Российской Федерации.

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

При установлении тарифов на регулируемые грузовые и пассажирские перевозки дальнего следования третьего и четвертого классов Компания и АО «Федеральная Пассажирская Компания», дочернее общество ОАО «РЖД», обязаны руководствоваться детальными прайс-листами, установленным Тарифным руководством 10-01 и Тарифным руководством 10-02-16, соответственно. Тарифы, установленные Тарифными руководствами 10-01 и 10-02-16, подлежат ежегодной, и иногда дополнительной, индексации.

В целом, тариф на грузовую перевозку, подлежащий оплате грузоотправителем, складывается из следующих составляющих: стоимость локомотивной тяги и услуг инфраструктуры и стоимость предоставления в пользование вагона. Если грузоотправитель использует для перевозки вагон, принадлежащий Компании или арендованный ею, то стоимость предоставления вагона также подлежит тарифному регулированию (в отличие от стоимости предоставления вагонов, принадлежащих частным транспортно-экспедиторским компаниям). Вышеперечисленные тарифы подлежат регулированию, поскольку Компания является естественной монополией.

Частные операторы перевозок, не имеющие статуса естественной монополии (включая дочерние общества Компании), могут свободно устанавливать свои цены на вагонную составляющую тарифа по грузовым перевозкам, в то время как инфраструктурная и локомотивная составляющие фиксированы Тарифным руководством 10-01 и оплачиваются грузоотправителями Компании напрямую, либо через частных транспортных операторов.

Как описано выше, правительство регулирует тарифы по перевозкам дальнего следования третьего и четвертого класса, осуществляемым АО «Федеральная Пассажирская Компания», в то время как дальние пассажирские перевозки классов люкс, первый и второй, не регулируются и являются объектом рыночного ценообразования. Тарифы по пригородным пассажирским перевозкам регулируются региональными органами власти. Международные тарифы по пассажирским перевозкам устанавливаются в соответствии с межправительственными и межведомственными соглашениями, и различаются в зависимости от стран-участниц.

В августе 2013 года ФСТ утвердила «Методические указания по вопросу государственного регулирования тарифов на услуги железнодорожного транспорта по перевозке грузов и услуги по использованию железнодорожной инфраструктуры общего пользования при грузовых перевозках», согласно которым при определении индекса изменения тарифов на грузовые перевозки учитываются, среди прочего, возврат капитала по объектам основных средств и нормативная чистая прибыль (доход на капитал).

В то же время, в декабре 2013 года в рамках плана мероприятий по ограничению конечной стоимости товаров и услуг инфраструктурных компаний при сохранении их финансовой устойчивости и инвестиционной привлекательности ФСТ утвердила тарифы на грузовые перевозки Компании на 2014 год на уровне 2013 года, и коэффициенты роста тарифов на грузовые перевозки на 2015-2018 (включительно) на уровне предыдущего года, увеличенного на ожидаемый показатель инфляции предыдущего года.

В декабре 2014 года, в соответствии с прогнозом социально-экономического развития России на 2015 год и плановый период 2016 и 2017 годов и финансовым планом и инвестиционной программой Компании на трехлетний период 2015-2017 годов, утвержденными Правительством, ФСТ утвердила следующий рост тарифов на грузовые железнодорожные перевозки:

- в 2015 году на 10%,
- в 2016 году на 5,5%,
- в 2017 году на 4,5%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

ФСТ утвердила рост уровня регулируемых тарифов на пассажирские перевозки на 2015 год в размере 10%.

Кроме того, в части тарифной политики на грузовые железнодорожные перевозки, с 2013 года ОАО «РЖД» получило право по самостоятельному изменению уровня тарифов в границах ценовых пределов, установленных федеральными органами исполнительной власти. Принципы, в соответствии с которыми ОАО «РЖД» может изменять уровень тарифов, регламентированы установленными ФСТ правилами. ОАО «РЖД» принимает решения об изменении уровня тарифов только исходя из всестороннего анализа экономического эффекта таких изменений.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем, и когда именно, какие-либо дальнейшие изменения в области регулирования тарифов. В консолидированной финансовой отчетности не были отражены какие-либо корректировки, которые могли бы возникнуть как следствие указанных выше неопределенностей. Такие последствия будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы в том периоде, когда они проявятся, и станет возможной их стоимостная оценка.

Валютные курсы

Обменный курс доллара США к рублю составил 56,26 рублей и 32,73 рубля за 1 доллар США на 31 декабря 2014 г. и 2013 г., соответственно. Обменный курс евро к рублю составил 68,34 рублей и 44,97 рубля на 31 декабря 2014 г. и 2013 г., соответственно. Обменный курс фунта стерлингов к рублю составил 87,42 рублей и 53,96 рубля на 31 декабря 2014 г. и 2013 г., соответственно. Обменный курс швейцарского франка к рублю составил 56,98 рублей и 36,70 рублей на 31 декабря 2014 г. и 2013 г., соответственно.

Значительная девальвация рубля по отношению к иностранным валютам во втором полугодии 2014 года привела к существенному росту убытков по курсовым разницам, возникшим в результате пересчета долговых обязательств Группы, номинированных в иностранных валютах, по состоянию на 31 декабря 2014 г. (Примечание 16 и 29).

На 30 апреля 2015 г. обменный курс доллара США к рублю составил 51,70 рубля, евро к рублю составил 56,81 рублей, фунта стерлингов к рублю составил 79,65 рублей и швейцарского франка к рублю – 54,17 рубля.

Субсидии из федерального и местных бюджетов

Группа продолжает получать субсидии от федеральных и местных органов власти для компенсации эффектов тарифного регулирования в области пассажирских и грузовых перевозок. Такие субсидии отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 25). Компания также получает субсидии на капитальный ремонт железнодорожной инфраструктуры (подход к отражению таких субсидий описан в Примечаниях 2 и 7).

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2014 г. краткосрочные обязательства Группы превысили ее текущие активы на 266 057 миллионов рублей (на 31 декабря 2013 г.: на 177 331 миллион рублей), при этом рост дефицита ликвидности был в основном вызван ростом краткосрочных заемных средств (Примечание 16). Кроме краткосрочных заемных средств, текущие обязательства Группы в значительной мере представлены кредиторской задолженностью перед поставщиками за оказание услуг по строительству, развитию, модернизации и ремонту основных средств в рамках инвестиционной программы Компании, а также авансами, полученными за перевозку по причине того, что основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Компания не ожидает изменения основных условий взаимодействия с поставщиками и покупателями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

В соответствии с утвержденным финансовым планом для всех проектов, включаемых в инвестиционную программу Компании, определяется источник финансирования соответствующей срочности.

Группа осуществляет вложения в развитие, модернизацию и ремонт своих основных средств. Инвестиционная деятельность Группы финансировалась за счет денежных средств от операционной деятельности, а также краткосрочных и долгосрочных заемных средств и средств государственного финансирования, получаемых в виде субсидий и вложений в уставный капитал Компании.

Руководство использует следующие инструменты для управления ликвидностью Группы:

- Непрерывный мониторинг и управление структурой кредитного портфеля с целью удлинения сроков и формирования равномерного графика погашения обязательств в последующих периодах;
- Программа диверсификации источников внешнего заимствования, включая выход на российские и международные рынки капитала и заимствования в коммерческих банках;
- Заключение долгосрочных и среднесрочных договоров кредитных линий с российскими банками для обеспечения достаточности финансовых ресурсов в случаях необходимости;
- Использование краткосрочного промежуточного финансирования для обеспечения равномерного денежного потока для финансирования инвестиций и операционной деятельности.

Руководство Группы полагает, что в течение двенадцати месяцев после даты утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая (а) существующие денежные средства, (б) денежные средства от операционной деятельности, (в) заемные средства и (д) поддержку государства.

2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по МСФО. Российский рубль является функциональной валютой Компании и большинства ее существенных дочерних компаний, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой осуществляют свою деятельность данные компании. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (руб.) и все значения округлены до ближайшего миллиона (млн. руб.), если не указано иное.

Компания и большинство ее дочерних компаний, за исключением Gefco S.A и ее дочерних компаний, ведут бухгалтерский учет и подготавливают бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим российским законодательством в области бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе отчетности, подготовленной в соответствии с национальным законодательством, с учетом корректировок и реклассификаций для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки связаны с признанием выручки, стоимостной оценкой основных средств, обесценением долгосрочных активов, учетом финансовой аренды и финансовых инструментов, учетом долгосрочных обязательств перед работниками по планам с установленными выплатами, учетом резервов, отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние и ассоциированные компании и совместные предприятия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании принципа отражения активов и обязательств по исторической стоимости, за исключением случаев, описываемых в положениях учетной политики ниже.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа впервые применила некоторые новые интерпретации и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Следующие поправки к стандарту оказали влияние на раскрытия в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»:

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные потоки («ГЕ»), по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения.

В 2014 году Группа также впервые применила некоторые другие поправки к стандартам и интерпретации, однако они не имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Такие поправки и интерпретации включают: поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» в отношении инвестиционных компаний, а также поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка – Новация производных финансовых инструментов и продолжение учета хеджирования», и КРМСФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи».

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Стандарты и поправки, которые еще не вступили в силу

Ниже приводится описание стандартов и поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и поправки, которые, с точки зрения Группы, потенциально могут оказать влияние на учетную политику, раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы в случае их применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как применение данного стандарта повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 вводит единую модель признания выручки и содержит требования для соответствующего раскрытия информации. Данный стандарт заменит собой МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие интерпретации в отношении признания выручки. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, при этом допускается его досрочное применение.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как применение данного стандарта повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как применение указанных поправок повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная поправка повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, циклы 2010-2012 и 2011-2013 годов

В декабре 2013 года Совет по МСФО выпустил Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2010-2012 годов, и Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2011-2013 годов, содержащие ряд поправок к стандартам МСФО, отвечающих на семь блоков вопросов, возникших за период с 2010 по 2012 годы, и четыре блока вопросов, возникших за период с 2011 по 2013 годы, в рамках ежегодных усовершенствований МСФО. За исключением двух поправок, к МСФО (IFRS) 13 и МСФО (IFRS) 1, поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты и должны применяться либо prospectively, либо retrospectively.

Ожидается, что следующие поправки будут потенциально применимы к Группе:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: учет условных вознаграждений при объединении бизнеса.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: агрегация операционных сегментов.
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»: ключевой управленческий персонал.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: исключения по совместным предприятиям.
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»: разъяснение взаимосвязи между МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40 при классификации недвижимости как инвестиционной или занимаемой владельцем.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 годов

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 годов, включающие пять поправок к четырем стандартам. Изменения применимы начиная с 1 января 2016 г., досрочное применение допустимо и подлежит раскрытию.

Ожидается, что следующие поправки будут потенциально применимы к Группе:

- МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*»: контракты на предоставление услуг, включающие вознаграждение.
- МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения сотрудникам*»: вопросы в отношении ставки дисконтирования для региональных рынков.

Принципы консолидации

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «РЖД» и ее дочерних компаний, т.е. объектов инвестиций, контролируемых Группой, по состоянию на 31 декабря 2014 г.

В определенных случаях Компания создает структурированные компании для целей выпуска долговых ценных бумаг или других целей. Группа консолидирует структурированные компании, которые ею контролируются.

Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные доходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, исключаются. Нереализованные убытки по операциям между компаниями Группы также исключаются, за исключением случаев, когда совершенная операция свидетельствует об обесценении переданных активов. При необходимости, подготовленные дочерними компаниями финансовые отчетности были скорректированы для обеспечения соответствия их учетной политики учетной политике Группы.

Общий совокупный доход дочерней компании относится на акционеров материнской компании и неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо. Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Приобретение дочерних компаний

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании по пропорциональной доле в чистых идентифицируемых активах приобретаемой компании на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав статьи «*Прочие расходы*» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Сделки под общим контролем

Сделки с компаниями под общим контролем оцениваются по фактическому вознаграждению, указанному в соглашении, относящемуся к каждой отдельной операции, в случае если МСФО не требуют оценки сделки по справедливой стоимости.

Функциональные валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях, которые также являются функциональной валютой Компании и всех ее основных дочерних компаний, за исключением Gefco S.A., функциональной валютой которой является евро. Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в функциональной валюте каждой компании.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Все активы и обязательства, которые учитываются по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии определения справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- исходные данные уровня 1: рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- исходные данные уровня 2: исходные данные, отличные от рыночных котировок уровня 1, которые прямо или косвенно наблюдаются на рынке; и
- исходные данные уровня 3: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, такой как оценка инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, такой как оценка активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значительных активов и обязательств привлекаются внешние оценщики. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается руководством Компании ежегодно. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками руководство принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их природы, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии определения справедливой стоимости, как описано выше.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства признаются по исторической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковое имеется (подход Группы к учету обесценения описан в пункте «*Существенные учетные суждения, оценки и допущения*» ниже). Незавершенное строительство формируется затратами, напрямую относящимися к строительству и приобретению основных средств, а также распределенными постоянными и переменными косвенными расходами, непосредственно понесенными при строительстве. Начисление амортизации начинается с момента, когда основное средство готово к использованию.

Затраты, понесенные после приобретения объекта основных средств, которые удовлетворяют характеристикам признания активов, в соответствии с МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*», капитализируются, а замененные элементы основных средств списываются. В случае удовлетворения критериям признания актива, затраты на проведение масштабных осмотров основных средств отражаются в балансовой стоимости основных средств как замены.

Все иные затраты, отличные от указанных выше, признаются как расходы по мере возникновения.

Земля, на которой находятся объекты Группы, является собственностью Российской Федерации. В 2003 году при образовании Компании, ряд участков земли были внесены в качестве вклада в уставный капитал Компании и, соответственно, эти участки земли были также включены в состав основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Стоимость земли не подлежит амортизации.

Амортизация основных средств начисляется равными долями на протяжении срока полезного использования актива и признается в составе операционных расходов в соответствующем отчетном периоде.

Сроки полезного использования основных средств (в годах), используемые для расчета амортизации, приведены ниже:

Здания	10-60
Сооружения	10-100
Земляное полотно	10-100
Верхнее строение пути	20-25
Локомотивы	20-40
Подвижной состав (пассажирский)	25-28
Подвижной состав (грузовой)	13-40
Производственное оборудование	4-60
Прочие основные средства	4-60

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются в последующем периоде, если это необходимо.

Основное средство, оборудование или его значительная часть списывается при выбытии или если не ожидается, что оно в дальнейшем может приносить экономическую выгоду в процессе использования или при выбытии.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость

Первоначальное признание инвестиционной недвижимости осуществляется по фактической стоимости приобретения, включая напрямую связанные с приобретением расходы. В дальнейшем, инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, отражающей состояние рынка на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

Нематериальные активы иные, чем гудвил

Первоначально нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения таких активов (подход Группы к учету обесценения описан в пункте *«Существенные учетные суждения, оценки и допущения»* ниже). Нематериальные активы, созданные внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период, в котором он возник.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется равными долями, исходя из оценочных сроков их полезного использования, и такие активы тестируются на обесценение всякий раз, когда существуют индикаторы обесценения, свидетельствующие о том, что нематериальный актив может быть обесценен. Сроки полезного использования нематериальных активов Группы составляют от 3 до 38 лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно по состоянию на конец отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения от него будущих экономических выгод учитываются посредством изменения срока или метода амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются как изменения учетных оценок. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в составе операционных расходов в соответствующем отчетном периоде.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, но ежегодно тестируются на обесценение по отдельности или на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования ежегодно анализируется с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы Группы включают: денежные средства и их эквиваленты; торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы выданные, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность; производные финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и финансовые активы, классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Все регулярно совершаемые сделки по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые обязательства Группы включают: торговую и прочую кредиторскую задолженность и процентные кредиты и займы, классифицируемые как кредиты и займы; производные финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и договоры финансовой гарантии.

Договоры финансовой гарантии

Заключенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа на возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются как обязательства по справедливой стоимости, скорректированной на затраты, напрямую относящиеся к выпуску гарантии. После первоначального признания обязательства Группы в рамках финансовых гарантий отражаются по наибольшей из стоимостной оценки суммы выплат, которые Группа должна будет осуществить для погашения обязательства на отчетную дату, и первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации, если применимо.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты, такие, как форвардные валютные контракты и валютные и процентные свопы для хеджирования своих рисков, связанных с изменением валютных курсов и процентных ставок. Такие производные финансовые инструменты классифицируются при первоначальном признании, как финансовые активы, предназначенные для торговли, и первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости производных инструментов, признаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Группа не классифицирует никакие из своих финансовых инструментов в качестве инструментов хеджирования в соответствии с определением МСФО (IAS) 39.

Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы, включающие материалы, топливо и запасные части, оцениваются по меньшей из двух оценок – себестоимости, определенной по методу средневзвешенной стоимости, и чистой стоимости возможной реализации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают наличные денежные средства и остатки на счетах в банках. Денежные эквиваленты включают краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и краткосрочные депозиты (согласно определению выше) за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, т.к. они являются неотъемлемой частью процесса управления денежными средствами в Группе.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в тот момент, когда существует высокая вероятность того, что экономические выгоды от операций будут получены и сумма дохода может быть достоверно определена.

Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором товары (услуги) были реально переданы (оказаны) и была завершена передача связанных с этими товарами (услугами) рисков и экономических выгод, вне зависимости от того, была ли произведена фактическая оплата таких товаров (услуг). Группа проводит анализ своих договоров на оказание услуг и реализацию товаров, для того чтобы определить выступает ли она в качестве принципала или агента.

Доходы Группы включают:

- доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре, представленные доходами от транспортировки грузов, доходами от предоставления доступа к инфраструктуре Компании и предоставления услуг локомотивной тяги;
- доходы от предоставления логистических услуг, в основном представленные логистическими услугами Gefco S.A. и ее дочерних компаний («Группа Gefco»);
- доходы от пассажирских перевозок, представленные выручкой от транспортировки пассажиров;
- прочую выручку, в том числе доходы от ремонта подвижного состава, доходы от продажи товаров, доходы от предоставления услуг здравоохранения, доходы от телекоммуникационных услуг, доходы от транзита и продажи электро- и теплоэнергии, а также другие виды доходов, как указано в Примечании 22.

Грузовые и пассажирские перевозки

В отношении услуг по транспортировке грузов доходы признаются пропорционально степени завершения процесса транспортировки на отчетную дату, при условии, что степень завершения перевозки и сумма дохода могут быть определены с достаточной степенью надежности. В случае если какое-либо из указанных условий на отчетную дату не соблюдено, признание дохода откладывается до момента завершения транспортировки, т.е. доставки груза на станцию назначения. Степень завершенности процесса транспортировки рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на данную дату, к общему объему услуг.

В отношении услуг по перевозке пассажиров доходы признаются в момент завершения перевозки.

Доходы от предоставления логистических услуг

Доходы от предоставления логистических услуг признаются в том отчетном периоде, в котором они были фактически оказаны.

Доходы от сдачи имущества в аренду

Доходы от операционной аренды инвестиционной недвижимости, подвижного состава и объектов железнодорожной инфраструктуры учитываются равными долями в течение срока аренды и включаются в состав выручки так как имеют операционную природу.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Выручка от услуг по строительству

Группа предоставляет значительный объем строительно-монтажных услуг третьим сторонам в рамках долгосрочных контрактов на строительство.

Выручка от реализации услуг по строительству отражается в отчете о прибылях и убытках пропорционально степени завершения, которая измеряется на базе фактического объема произведенных работ. Объем выполненных работ оценивается ежемесячно. Если финансовый результат договора на строительство не может быть определен достоверно, выручка по данному контракту признается только в той степени, в какой понесенные по договору на строительство затраты, с большой вероятностью, будут возмещены. Группа признает оценочные убытки по незавершенным контрактам на строительство в том периоде, когда соответствующие убытки идентифицированы.

Доходы и расходы по процентам

Доходы и расходы по процентам отражаются с использованием метода эффективной ставки процента (ЭСП), которая представляет собой процентную ставку, приводящую будущие денежные потоки к чистой балансовой стоимости финансового инструмента, принимая во внимание все его контрактные условия. Доходы и расходы по процентам включаются в состав финансовых доходов и расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках, соответственно.

Учет государственной помощи (субсидий)

Группа получает субсидии и гранты от российского правительства для компенсации эффектов тарифного регулирования, на капитальный ремонт, приобретение активов и на другие цели. Государственные субсидии, полученные для покрытия тех или иных расходов, на систематической основе отражаются как доходы в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы. Доход, полученный в виде государственных субсидий, отражается отдельно в отчете о прибылях и убытках. Субсидии, полученные на компенсацию текущих расходов, уменьшают сумму соответствующих расходов, отраженных в финансовой отчетности.

Субсидии и гранты, полученные на приобретение активов или на капитализируемые в состав активов затраты, уменьшают стоимость приобретаемых активов в том периоде, в котором понесены данные затраты. Такие субсидии и гранты отражаются далее в качестве дохода ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования активов посредством снижения амортизационных отчислений.

В случае получения заемных средств от государства или связанных с государством учреждений по ставке ниже рыночной, эффект более низкой процентной ставки признается государственной субсидией в сумме, равной разнице между балансовой стоимостью займа и суммой полученных денежных средств.

Поступление денежных средств, в виде государственных субсидий и грантов в отношении активов, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от денежных потоков на приобретение таких активов в составе денежных потоков по финансовой деятельности.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам

Планы с установленными выплатами

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами. Эти планы являются частично фондируемыми. Кроме того, Группа предоставляет своим сотрудникам ряд иных выплат и льгот, связанных с выходом на пенсию и пенсионным обеспечением. Обязательства Группы в связи с такими выплатами не фондируются. Обязательства и расходы по планам с установленными выплатами оцениваются индивидуально для каждого плана с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли и убытки, и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупных доход в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли и убытки. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по плану с установленными выплатами. Группа признает перечисленные ниже изменения чистого обязательства по плану с установленными выплатами в составе статьи «Заработная плата и социальные отчисления» в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

- Стоимость услуг, которая включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам и внеплановые расчеты по плану;
- Чистые процентные расходы или доходы.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- дата изменения или секвестра плана; или
- дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Планы с установленными взносами

В дополнение к планам с установленными выплатами, как это описано выше, Группа также предлагает некоторым своим сотрудникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Данный план предполагает осуществление регулярных пенсионных взносов Группой в размере от 1% до 4,8% и сотрудниками в размере от 0,6% до 10,7% от величины заработной платы сотрудника. Выплаты Группы по указанным взносам отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации (план с фиксированным размером взносов, финансируемым на основе пенсионных отчислений работодателей). Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков оплаты. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать, и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Взносы в государственный Пенсионный Фонд совместно с иными выплатами, связанными с государственными программами социального страхования, рассчитываются путем применения ставки 30% (2013 г.: 30%) к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. Превышение годовой заработной платы работника над суммой в 624 тысячи рублей (2013 г.: 568 тысяч рублей) облагается налогом по ставке 10%.

Прочие долгосрочные выплаты работникам

В 2008 году Группа ввела ряд дополнительных видов долгосрочных выплат сотрудникам, включая вознаграждение за долгосрочную работу («вознаграждение за преданность»). Обязательства и расходы в отношении указанных долгосрочных выплат рассчитываются отдельно в отношении каждого их вида с использованием метода прогнозируемой учетной единицы. Стоимость услуг, чистые процентные расходы и переоценка чистых обязательств с установленными выплатами по прочим долгосрочным вознаграждениям признаются в отчете о прибылях и убытках.

Резервы

Резерв отражается в финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (юридическое или обусловленное сложившейся практикой) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток ресурсов для погашения такого обязательства, а также может быть произведена достоверная оценка суммы этого обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с данным обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается в составе финансовых расходов.

Договорные обязательства

Договорные обязательства представляют собой юридические обязательства, вытекающие из договоров купли-продажи, в которых указывается общая сумма договора, цена товара (услуги) и дата, или даты, поставки (исполнения) в будущем.

Группа раскрывает значительные договорные обязательства для основных видов закупок в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Операции продажи имущества и обратной аренды

В том случае, если операция продажи имущества с обратной арендой предполагает финансовую аренду, то сумма вознаграждения, превышающая остаточную стоимость проданного имущества, отражается в качестве отложенного дохода и списывается в состав доходов в течение периода финансовой аренды. Арендуемое имущество отражается по справедливой стоимости (или по текущей стоимости минимальных лизинговых платежей, если она окажется меньше справедливой стоимости) так же, как отражается имущество при обычной финансовой аренде.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений, которые оказывают влияние на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов, а также на соответствующие примечания к отчетности и раскрытие информации об условных обязательствах. Вследствие факторов неопределенности оценки и допущения могут отличаться от фактических будущих событий, что может привести к существенной корректировке балансовой стоимости соответствующих активов и обязательств в финансовой отчетности будущих периодов.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы, помимо применения оценок, руководством были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Учет основных средств непроизводственного назначения

Основные средства включают в себя объекты социальной инфраструктуры. Руководство считает, что затраты на приобретение или строительство данных основных средств должны рассматриваться как активы, исходя из предпосылки, что данные вложения косвенным образом способствуют притоку денежных средств и их эквивалентов, поскольку снижают объем денежных расходов на сотрудников. Такая позиция основывается на том, что указанные основные средства используются Группой для предоставления вознаграждения своим сотрудникам в неденежной форме.

Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, присущие праву собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как операционная аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. Заключенные договора оцениваются на предмет того, зависит ли выполнение их условий от использования определенного актива или активов, или условиями договоров предусматривается право пользования активом или активами, даже если это прямо не следует из условий договора. В случае, если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования актива, даже если право собственности не переходит к арендатору, или если приведенная стоимость минимальных арендных платежей, определенных на момент начала аренды, практически равна справедливой стоимости арендованного актива, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда необходимость иной классификации может быть очевидно продемонстрирована.

Актив, полученный в финансовую аренду, амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако в случае если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности в конце срока аренды, актив амортизируется в течение меньшего из сроков – срока полезного использования актива или срока аренды.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Договорные обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры аренды коммерческой недвижимости в отношении объектов инвестиционной недвижимости. На основании анализа условий договоров, таких как условия, согласно которым срок аренды не представляет собой значительную часть срока полезного использования объекта коммерческой недвижимости, и приведенная стоимость минимальных будущих арендных платежей на дату начала аренды значительно ниже справедливой стоимости актива, сдаваемого в аренду, Группа установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом и, соответственно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2014 г. некоторые объекты основных средств, включая автомобильную дорогу «Адлер – Красная Поляна», расположенную в городе Сочи, а также активы и обязательства АО «Росжелдорпроект», дочерней компании ОАО «РЖД», были классифицированы как активы и выбывающая группа, предназначенные для продажи, соответственно, и учтены в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Примечание 14).

Консолидация структурированной компании

Компания не имеет прав голоса в отношении RZD Capital P.L.C., компании, инкорпорированной в Ирландии. Основной деятельностью RZD Capital P.L.C. (далее также – RZD Capital) является размещение долговых ценных бумаг с единственной целью предоставления займов Компании. У RZD Capital недостаточно капитала для финансирования своей деятельности без финансовой поддержки со стороны Компании.

На основании описанных выше обстоятельств, Группа определила, что права голоса не являются основным фактором, определяющим наличие или отсутствие контроля над RZD Capital со стороны Компании, и пришла к выводу о том, что RZD Capital является структурированной компанией в соответствии с МСФО (IFRS) 10 и контролируется Компанией. Соответственно, RZD Capital включается в состав консолидированной финансовой отчетности Группы.

В 2010-2014 годах RZD Capital разместила несколько серий сертификатов долевого участия в займе (Примечание 16). Обязательства Компании по договорам займов с RZD Capital выступают в качестве обеспечения по размещенным сертификатам долевого участия в займе.

Оценки и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Допущения и оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущих событий могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Наиболее существенные оценки относятся к определению сроков полезного использования основных средств, обесценению финансовых и нефинансовых активов, определению величины чистых обязательств перед работниками по планам с установленными выплатами и связанных с ними расходов по стоимости текущих услуг по пенсионным планам и прочим долгосрочным вознаграждениям работников, справедливой стоимости финансовых инструментов, переоценке инвестиционной недвижимости, резерву по обязательствам по уплате налогов, резерву по искам и претензиям, отложенному налогу на прибыль, затратам на НИОКР и договорам строительства. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год по состоянию на конец финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение основных средств и прочих нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков того, что индивидуальный актив или какая-либо из ГЕ Группы могут быть обесценены и в случае, если такие признаки идентифицированы, определяет возмещаемую стоимость актива или ГЕ. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива или ГЕ за вычетом затрат на выбытие и стоимости в использовании. Если балансовая стоимость актива или ГЕ превышает соответствующую возмещаемую стоимость, актив или ГЕ считаются обесцененными и списываются до уровня возмещаемой стоимости.

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Группа определяет стоимость в использовании, исходя из подробных планов и прогнозов, которые готовятся отдельно для каждой ГЕ Группы, к которой относятся индивидуальные активы. Эти планы и прогнозы, как правило, составляются на три года и экстраполируются на последующий среднесрочный период с использованием прогнозной ставки инфляции и прогнозного темпа роста грузо-, пассажирооборота и тарифов. Для более длительных периодов определяется долгосрочный темп роста, который применяется в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков в долгосрочном периоде. При проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа составила среднесрочный прогноз на основе ставки инфляции, темпов роста грузо- и пассажирооборота и тарифов на период до 2030 года включительно. В частности, прогнозируемые темпы роста тарифов на грузовые перевозки, учитываемые при проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 г., основаны на темпах роста тарифов на 2015-2017 годы, утвержденных ФТС в декабре 2014 года (Примечание 1), и на прогножном долгосрочном ИПЦ¹ для периодов после 2018 года. Величина ожидаемых будущих притоков и оттоков денежных средств также включает поступления от продолжающейся государственной поддержки в форме субсидий и грантов и капитальных расходы на поддержание основных средств, соответственно, в размере, предусмотренном финансовым планом Группы на 2015-2017 годы, с дальнейшей индексацией на прогнозируемую ставку инфляции. Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств учитывает планируемое руководством снижение операционных затрат, связанных с пассажирскими перевозками дальнего следования, в соответствии с программой сокращения расходов и снижение затрат на капитальный ремонт основных средств, относящихся к пассажирским перевозкам дальнего следования. Ставка дисконтирования, которая используется для определения возмещаемой стоимости ГЕ, рассчитывается на базе средневзвешенной стоимости капитала (WACC) Группы, как отправного значения, скорректированной далее с целью учета риска, специфического для активов, аллокированных в каждую ГЕ.

Группа выделяет следующие наиболее существенные ГЕ:

- ГЕ Инфраструктура (ГЕ ИС), включающая в себя преимущественно инфраструктурные активы, принадлежащие Группе, и активы, используемые Группой для их строительства и технического обслуживания;
- ГЕ Пассажирские перевозки дальнего следования (ГЕ ППДС), включающая активы, используемые для пассажирских перевозок дальнего следования, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам;
- ГЕ Gefco, включающая в себя активы Группы Gefco; и
- ГЕ Пригородные пассажирские перевозки (ГЕ ППП), включающая активы, используемые для пассажирских пригородных перевозок, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам.

Активы, аллокированные Группой в ГЕ ИС, ГЕ ППДС и ГЕ ППП, не включают гудвил.

¹ Индекс потребительских цен.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Группа определила возмещаемые стоимости ГЕ ИС, ГЕ ППДС и ГЕ ППП по состоянию на 31 декабря 2014 г. на основе расчета стоимости в использовании. В результате тестирования, проведенного по состоянию на 31 декабря 2014 г., Группа выявила убытки от обесценения, рассчитанные как превышение балансовой стоимости ГЕ над ее возмещаемой стоимостью для ГЕ ППДС и ГЕ ППП, представленные ниже (в миллионах рублей):

ГЕ ППДС

	2014 г.	2013 г.
Возмещаемая стоимость по состоянию на 31 декабря	241 071	184 495
Ставка дисконтирования, использованная для определения стоимости в использовании	10,53%	9,17%
Убыток от обесценения	(11 588)	(163 616)

ГЕ ППП

	2014 г.	2013 г.
Возмещаемая стоимость по состоянию на 31 декабря	—	—
Ставка дисконтирования, использованная для определения стоимости в использовании	10,53%	9,17%
Убыток от обесценения	(4 598)	(131 715)

В 2014 году Группа также признала убыток от обесценения прочих ГЕ в сумме 8 109 миллионов рублей (2013 г.: 3 424 миллиона рублей).

Признанные убытки от обесценения отражены в составе статьи «Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Группа не включает данные об активах в информацию по сегментам. Соответственно, Группа не распределяет убытки от обесценения между отчетными сегментами.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. обесценения ГЕ ИС выявлено не было. Однако, негативные изменения в темпах роста грузо- и пассажирооборота и тарифов, уровне поддержки правительства, а также в иных прогнозных факторах, описанных выше, в будущих периодах, если таковые будут иметь место, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения ГЕ ИС в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Группа рассматривает следующие факторы в качестве основных причин, вызывающих обесценение ГЕ ППДС и ГЕ ППП:

- ГЕ ППДС: негативные изменения в ожидаемых объемах пассажирских перевозок дальнего следования в связи с негативными трендами в российской экономике и недостаточная индексация тарифов на перевозки пассажиров в дальнем следовании, которая не в полной мере компенсируется государственными субсидиями,
- ГЕ ППП: общая убыточность пригородных пассажирских перевозок, обусловленная недостаточностью компенсации недополученных доходов от перевозок пассажиров в пригородном сообщении в связи с регулированием тарифов на данные перевозки региональными органами власти.

Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на величину соответствующего обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 30 июня, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой ГЕ (или группы ГЕ), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость ГЕ (или группы ГЕ) меньше балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования тестируются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 30 июня на уровне ГЕ, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Убытки по обесценению нефинансовых активов отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов, за исключением убытков от обесценения активов, классифицированных, как предназначенные для продажи, которые признаются в составе прочих расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Для целей тестирования на возможное обесценение, по состоянию на 30 июня 2014 г., гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком использования были отнесены, в основном, на ГЕ Gefco. Группа определила возмещаемую стоимость ГЕ Gefco на основе расчета стоимости в использовании. В расчете используются прогнозируемые денежные потоки, основанные на финансовых бюджетах утвержденных руководством на пятилетний период, и ставка дисконтирования в размере 10%. Денежные потоки после пятилетнего периода и до 2023 года прогнозируются на уровне потоков 2020 года. Для более длительных периодов был использован долгосрочный темп роста 2%. Руководство Группы полагает, что возможный эффект разумного изменения основных допущений, на которых основана стоимость в использовании ГЕ Gefco, не приведет к превышению балансовой стоимости данной ГЕ над ее стоимостью в использовании.

По состоянию на 30 июня 2014 г. для гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком использования, аллокированных в ГЕ Gefco, обесценение выявлено не было. Не было также выявлено индикаторов обесценения данной ГЕ по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков от финансового инструмента, в частности, такие как изменение объемов задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с невозможностью исполнения обязательств по выплате задолженности.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения финансовых активов существенных индивидуально или совокупно с иными аналогичными активами, не являющихся существенными индивидуально. В случае если Группой установлено, что в отношении индивидуально рассмотренных активов (как существенных, так и не существенных) отсутствуют свидетельства обесценения, Группа включает такие активы в группу активов, имеющих схожие характеристики кредитного риска, и проводит коллективную оценку обесценения такой группы.

Активы, индивидуально оцененные как обесценившиеся, исключаются из коллективной оценки обесценения. При наличии объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма таких убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной суммой будущих денежных потоков, связанных с этим активом (исключая возможные будущие потери, которые еще не были понесены). Дисконтированная сумма будущих денежных потоков рассчитывается с использованием первоначально определенной ЭПС. В случае, когда заем был выдан под «плавающую» ставку, расчет дисконтированной стоимости с целью оценки убытка от обесценения производится по текущей ЭПС.

Балансовая стоимость актива уменьшается через использование счета резерва, и убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов – для займов выданных и в составе операционных расходов – для дебиторской задолженности. Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует достаточная уверенность их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается или уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам – планы с установленными выплатами

Стоимость пенсионных планов с установленными выплатами, прочих выплат по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных вознаграждений сотрудникам и дисконтированная стоимость соответствующих обязательств определяются на основе актуарных оценок, использующих ряд допущений, которые могут отличаться от фактических будущих событий. Подобные допущения включают уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и выплачиваемых вознаграждений, а также, в меньшей степени, ожидаемую прибыль на активы плана. Ввиду сложности оценки и ее долгосрочного характера, обязательства по планам с установленными выплатами высоко чувствительны к изменениям этих допущений. При определении применимой ставки дисконтирования руководство Группы учитывает процентные ставки государственных облигаций со сроками погашения и валютами, соответствующими валютам и ожидаемому сроку погашения обязательств с установленными выплатами. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Подробная информация представлена в Примечании 19.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, внутренне присущей процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, как от собственных специалистов, если такие есть, так и от сторонних консультантов, например, юридических фирм. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечаниях 18, 30 и 32.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли в соответствующей налоговой юрисдикции. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегию налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Подробная информация представлена в Примечании 30.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с открытых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, представленную в финансовой отчетности.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов представлен в Примечании 34.

Переоценка инвестиционной недвижимости

Группа учитывает инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках. Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2014 г. Инвестиционная недвижимость оценивалась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, с использованием сопоставимых цен, скорректированных на специфические рыночные факторы, такие как характер, местоположение и состояние объекта недвижимости.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

Расходы на НИОКР капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проекта. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство делает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгод.

Договоры строительства

В случае, если результат по договору строительства не может быть надежно оценен, доход признается исключительно в пределах понесенных в соответствии с условиями договора затрат, которые могут быть возмещены. В свою очередь, затраты по договору признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Ожидаемый убыток по договору строительства признается в качестве расхода немедленно. Ожидаемый убыток оценивается на основании анализа, выполненного руководством Группы в соответствии с утвержденным бюджетом проекта.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Пересчет сравнительной информации и реклассификации

Исправление ошибок

По состоянию на 31 декабря 2013 г., Группа провела ежегодный тест на обесценение своих основных средств и выявила убытки от обесценения некоторых единиц, генерирующих денежные потоки, рассчитанные как превышение балансовой стоимости этих генерирующих единиц над соответствующей возмещаемой стоимостью. Однако, выявленные убытки от обесценения не были отражены Группой в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 г. и за год по указанную дату, так как на дату утверждения к выпуску этой годовой консолидированной финансовой отчетности Группа не завершила подготовку регистров основных средств за 2013 год и, на основании этого, имела основания полагать, что величина убытков от обесценения может существенно поменяться по результатам окончательного определения балансовой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 г.

В 2014 году Группа завершила подготовку регистров основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 г., для целей приведения учета основных средств в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» по состоянию на указанную дату. В результате Группа выявила ряд искажений балансовой стоимости и движений основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 г. и за год по указанную дату, и отразила убытки от обесценения, выявленные по состоянию на 31 декабря 2013 г.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки» в связи с описанными выше обстоятельствами Группа внесла корректировки в соответствующие статьи активов, обязательств и капитала консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также в определенные статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2013 год. Список корректировок представлен ниже:

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и за год, заканчивающийся на указанную дату:

Консолидированный отчет о финансовом положении

Основные средства уменьшены на	288 316	миллионов рублей
Отложенные налоговые активы увеличены на	9 756	миллионов рублей
Отложенные налоговые обязательства уменьшены на	48 246	миллионов рублей
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части, увеличены на	2 551	миллион рублей
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть, увеличены на	2 096	миллионов рублей
Нераспределенная прибыль и прочие резервы уменьшены на	232 980	миллионов рублей
Неконтрольные доли участия уменьшены на	1 981	миллион рублей

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Материалы, затраты на ремонт и обслуживание увеличены на	4 125	миллионов рублей
Износ и амортизация уменьшены на	4 871	миллион рублей
Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов увеличены на	298 755	миллионов рублей
Прочие расходы уменьшены на	5 046	миллионов рублей
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль уменьшен на	58 002	миллиона рублей
Неконтрольные доли участия уменьшены на	1 981	миллион рублей

3. Пересчет сравнительной информации и реклассификации (продолжение)

Реклассификации и исправление ошибок в классификации

Некоторые сопоставимые данные консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибылях и убытках были реклассифицированы с целью соответствия презентации данных текущего периода и исправления ошибок в классификации. Основные реклассификации и изменения презентации относились к следующим статьям:

Консолидированный отчет о финансовом положении

- Долгосрочная часть отложенного дохода, ранее отраженная в составе статьи «Резервы и прочие краткосрочные обязательства», была реклассифицирована в состав статьи «Прочие долгосрочные обязательства».
- Начисленные проценты по займам, ранее отраженные в составе статьи «Резервы и прочие краткосрочные обязательства», были расклассифицированы в состав статьи «Краткосрочные заемные средства».

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

- Доходы и расходы, связанные с продажей и обратной финансовой арендой оборудования, произведенного Группой, ранее отраженные нетто, были представлены развернуто в составе статей «Прочая выручка», «Материалы, затраты на ремонт и обслуживание» и некоторых других статей операционных расходов.
- Расходы на повышение квалификации и обучение персонала, ранее отраженные в составе статьи «Прочие операционные расходы», были реклассифицированы в состав статьи «Заработная плата и на социальные отчисления».
- Доходы от предоставления услуг доступа к инфраструктуре и локомотивной тяги, ранее отраженные в составе статьи «Прочая выручка», были реклассифицированы в состав статьи «Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре».

Необходимые изменения были также внесены в соответствующие примечания к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Указанные реклассификации не оказали влияния на чистые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. и чистый убыток за период.

4. Информация по сегментам

Для целей управления Группа разбита по подразделениям, определяемым спецификой оказываемых ими услуг, и имеет пять отчетных операционных сегментов:

- Сегмент «Грузовые перевозки ОАО «РЖД» включает предоставляемые ОАО «РЖД» услуги по перевозке грузов в соответствии с выставляемым перевозчикам тарифом, который включает в себя плату за локомотивную тягу, предоставление доступа к инфраструктуре и плату за использование вагона.
- Сегмент «Пассажирские перевозки дальнего следования» включает все услуги по перевозке пассажиров между регионами, осуществляемые Группой, и сформирован пассажирскими перевозками дальнего следования, осуществляемыми Компанией, и пассажирскими перевозками дальнего следования, осуществляемыми АО «Федеральная Пассажирская Компания», дочерним предприятием Компании.
- Сегмент «Вспомогательная деятельность» включает услуги по ремонту и техническому обслуживанию подвижного состава, по перепродаже электроэнергии, строительные и иные услуги, оказываемые филиалами Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам (продолжение)

- Сегмент *«Грузовые перевозки дочерних компаний»* включает услуги по перевозке грузов, предоставляемые дочерними предприятиями Группы, включая АО «Федеральная грузовая компания», ПАО «Трансконтейнер» и ОАО «Рефсервис».
- Сегмент *«Логистические услуги Группы Gefco»* включает операции Группы Gefco.
- *«Все прочие сегменты»* включают деятельность дочерних предприятий Компании, оказывающих услуги, связанные с пассажирскими перевозками в пригородном сообщении, телекоммуникационными услугами, услугами в сфере НИОКР, услугами по строительству, реконструкции и модернизации железных дорог и железнодорожной транспортной инфраструктуры, ремонту и техническому обслуживанию различного железнодорожного оборудования, строительству объектов недвижимости, оптовой торговлей основными средствами и материалами для внешних клиентов и других компаний в составе Группы. Указанные операции в силу их незначительности не требуют раскрытия в качестве отдельного сегмента. По причине различий индивидуальных экономических характеристик данные операции не могут быть включены в описанные выше отчетные операционные сегменты.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытка, рассчитываемого на основании управленческой отчетности, данные которой отличаются от данных консолидированной финансовой отчетности по МСФО, поскольку управленческая отчетность готовится на основе данных, формирующихся по местным стандартам бухгалтерского учета. Результаты операционных сегментов не учитывают влияние некоторых разовых операций (например, сделок по приобретению предприятий) и влияние некоторых корректировок, которые могут быть сочтены необходимыми для приведения управленческой отчетности в соответствие с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО.

Цены на межсегментные услуги устанавливаются, в целом, согласно процедурам, описанным в Примечании 1, кроме услуг, которые находятся вне государственного и международного регулирования, где цены устанавливаются руководством Группы в порядке, где это применимо, схожем с аналогичными операциями со сторонними организациями.

Практически все операционные активы Группы, за исключением активов Группы Gefco, находятся на территории Российской Федерации, и большинство услуг, кроме услуг, предоставляемых Группой Gefco, оказывается Группой на территории Российской Федерации.

4. Информация по сегментам (продолжение)

Доходы сегмента представляют собой доходы, которые непосредственно могут быть отнесены к деятельности данного сегмента, с учетом как продаж внешним покупателям, так и операций с другими сегментами. Доходы сегмента не включают следующее:

- субсидии из федерального и местных бюджетов;
- финансовые доходы и прочие аналогичные доходы;
- доходы от аренды прочего имущества;
- прибыль от курсовых разниц;
- прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов;
- прибыль от выбытия основных средств;
- прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи;
- доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам;
- штрафы, выставленные клиентам;
- прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях;
- прибыль от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия;
- доход по налогу на прибыль;
- прочие доходы.

Расходы сегмента представляют собой расходы, которые непосредственно могут быть отнесены к операционной деятельности данного сегмента и расходы, которые могут быть распределены на систематической основе, с учетом расходов, связанных как с продажами внешним покупателям, так и с операциями с другими сегментами. Расходы сегмента не включают следующее:

- финансовые расходы и прочие аналогичные расходы;
- убыток от курсовых разниц;
- убыток от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов;
- убыток от выбытия основных средств;
- убыток от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи;
- убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов;
- взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации;
- расходы по банковским услугам;
- расходы по сомнительным долгам;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- убыток от изменения в резерве под иски и претензии;
- штрафы, выставленные клиентами;
- расходы на благотворительность и спонсорскую помощь;
- прочие расходы.

Операционный результат сегмента представляет собой доходы сегмента за минусом расходов по данному сегменту.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлены данные о доходах и результатах деятельности по отчетным операционным сегментам Группы:

За год, окончившийся 31 декабря 2014 г.

	Грузовые перевозки ОАО «РЖД»	Пассажирски е перевозки дальнего следования	Вспомога- тельная деятельность	Грузовые перевозки дочерних компаний	Логисти- ческие услуги Группы Gefco	Все прочие сегменты	Элимини- рование (А)	Корректи- ровки (Б)	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы от внешних покупателей	1 068 879	188 570	132 568	74 641	204 989	166 651	–	(40 138)	1 796 160
Доходы от операций между сегментами	47 358	8 409	139 730	13 805	58	222 265	(431 625)	–	–
Итого доходы	1 116 237	196 979	272 298	88 446	205 047	388 916	(431 625)	(40 138)	1 796 160
Заработная плата и социальные отчисления	(437 501)	(41 310)	(105 456)	–	–	–	–	(113 194)	(697 461)
Топливо	(82 317)	(1 003)	(10 169)	–	–	–	–	(2 027)	(95 516)
Электроэнергия	(102 698)	(780)	(22 150)	–	–	–	–	(1 593)	(127 221)
Износ и амортизация	(161 959)	(16 129)	(41 322)	–	–	–	–	(1 259)	(220 669)
Операционный результат сегмента	60 583	(16 295)	(4 244)	3 356	5 208	18 366	(19 895)	(148 034)	(100 955)

За год, окончившийся 31 декабря 2013 г.

	Грузовые перевозки ОАО «РЖД»	Пассажирски е перевозки дальнего следования	Вспомога- тельная деятельность	Грузовые перевозки дочерних компаний	Логисти- ческие услуги Группы Gefco	Все прочие сегменты	Элимини- рование (А)	Корректи- ровки (Б)	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы от внешних покупателей	1 061 540	198 174	123 168	78 142	168 946	174 440	–	(30 781)	1 773 629
Доходы от операций между сегментами	39 465	7 542	143 514	16 962	–	261 325	(468 808)	–	–
Итого доходы	1 101 005	205 716	266 682	95 104	168 946	435 765	(468 808)	(30 781)	1 773 629
Заработная плата и социальные отчисления	(440 949)	(41 186)	(105 302)	–	–	–	–	(113 379)	(700 816)
Топливо	(79 137)	(1 029)	(10 819)	–	–	–	–	(2 440)	(93 425)
Электроэнергия	(93 349)	(691)	(21 807)	–	–	–	–	(2 693)	(118 540)
Износ и амортизация	(156 235)	(16 111)	(39 394)	–	–	–	–	6 522	(205 218)
Операционный результат сегмента	65 265	(10 517)	(7 560)	9 666	4 039	20 929	(22 163)	(292 646)	(232 987)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам (продолжение)

(А) Доходы и маржа по операциям между сегментами исключаются при консолидации.

(Б) Операционная прибыль каждого операционного сегмента не включает следующие корректировки, представляющие собой разницы между управленческой отчетностью и консолидированной финансовой отчетностью за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Реклассификация субсидий	(20 657)	(21 186)
Доходы от аренды прочего имущества (Примечание 27)	(10 013)	(8 753)
Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров	(5 563)	–
Эффект отложенных доходов	(2 362)	(811)
Прочие корректировки к доходам	(1 543)	(31)
	(40 138)	(30 781)
Корректировки, относящиеся к основным средствам (В)	79 090	84 166
Корректировки, относящиеся к нематериальным активам	(1 507)	(2 998)
Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров	5 398	–
Доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам / (расходы по сомнительным долгам) (Примечание 34)	8 939	(10 449)
Дополнительные начисления по долгосрочным обязательствам перед работниками по планам с установленными выплатами	12 436	5 575
Субсидии из федерального и местных бюджетов, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 25)	50 721	50 028
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов	(37 098)	(19 337)
Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов	(4 113)	(2 119)
Убыток от курсовых разниц, нетто, не включенный в операционные результаты сегментов	(143 930)	(14 575)
Коммерческие расходы	(6 667)	(5 699)
Расходы по банковским услугам (Примечание 28)	(2 817)	(3 858)
Выплаты по коллективному трудовому договору	(5 487)	(5 730)
Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов	(31 635)	(302 661)
Штрафы, выставленные клиентами, нетто (Примечания 27 и 28)	(3 917)	(2 722)
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации (Примечание 28)	(3 513)	(3 557)
Социальные расходы	(9 311)	(8 324)
Убыток от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи (Примечание 28)	(3 953)	–
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто (Примечание 5)	6 030	2 386
Изменение в резерве под иски и претензии, нетто (Примечания 18 и 28)	(3 533)	(7 731)
Благотворительная и спонсорская помощь (Примечание 28)	(2 421)	(2 143)
Прочие корректировки	(10 608)	(12 117)
Суммарные корректировки к убытку до налогообложения	(148 034)	(292 646)

(В) Корректировки, относящиеся к основным средствам, включают разницу между остаточной стоимостью основных средств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и в управленческой отчетности, в результате различий в сроках полезного использования основных средств и применения компонентного учета.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании

Ниже представлена информация об основных дочерних предприятиях Компании, включенных в консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. и за годы, заканчивающиеся на указанные даты:

Наименование компании	Сфера деятельности	Доля участия Группы, %	
		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Федеральная пассажирская компания»	Пассажирские перевозки	100	100
Gefco S.A.	Логистический оператор	75	75
АО «Федеральная грузовая компания»	Транспортно-экспедиторские услуги	100	100
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания» (А)	Транспортно-экспедиторские услуги	99,84	–
ОАО «Рефсервис»	Транспортно-экспедиторские услуги	100	100
ОАО «РейлТрансАвто»	Транспортно-экспедиторские услуги	51	51
ОАО «Скоростные магистрали»	Организация высокоскоростного движения	100	100
ОАО «РЖДСтрой»	Строительно-монтажные работы	100	100
АО «Росжелдорпроект»	Научно-исследовательские разработки	55,56	55,56
ОАО «Торговый Дом «РЖД»»	Поставка подвижного состава, железнодорожной техники и комплектующих изделий	50 + 1 обыкновенная акция	50 + 1 обыкновенная акция
ЗАО «Компания ТрансТелеКом»	Предоставление телекоммуникационных услуг	100	100
НО «Фонд жилищная социальная ипотека»	Жилищное строительство	100	100
ЗАО «Желдорипотека»	Жилищное строительство	100	100
ОАО «ТрансВудСервис»	Производство	100	100
ОАО «БетЭлТранс» (Б)	Производство	50 + 2 обыкновенные акции	100
ОАО «Железнодорожная торговая компания»	Торговля	100	100
ОАО «Вагонная Ремонтная Компания-1»	Оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного состава	100	100
ОАО «Вагонная Ремонтная Компания-2»	Оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного состава	100	100
ОАО «Вагонная Ремонтная Компания-3»	Оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного состава	100	100
АО «Калужский завод «Ремпутьмаш»	Ремонтные работы	100	100
ОАО «Объединенные электротехнические заводы»	Производство электротехнической продукции	50 + 1 обыкновенная акция	50 + 1 обыкновенная акция

Основные дочерние предприятия Компании, за исключением Gefco S.A. (зарегистрирована во Франции), зарегистрированы на территории Российской Федерации.

- (А) В ноябре 2014 года Компания учредила АО «Объединенная транспортно-логистическая компания» («ОТЛК»). В качестве вноса в уставный капитал Компания передала 50% плюс две акции в уставном капитале ПАО «ТрансКонтейнер» и 100% минус 1 акцию в уставном капитале ОАО «РЖД Логистика».
- (Б) В декабре 2014 года Компания продала долю в размере 50% минус две акции в уставном капитале ОАО «БетЭлТранс» за денежное вознаграждение 3 025 миллионов рублей. В результате данной операции Группа сохранила контроль над ОАО «БетЭлТранс».

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

Информация о дочерних компаниях, в которых есть существенные неконтрольные доли участия

В таблице ниже представлена информация по дочерним подгруппам Группы, в которых есть существенные неконтрольные доли участия на 31 декабря:

Наименование подгруппы	Основное место осуществления деятельности	Доля владения и доля голосующих акций акционеров с неконтрольными долями участия		Прибыль, отнесенная на неконтрольные доли участия		Накопленные неконтрольные доли участия	
		2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г., пересчитано
				млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Группа ТрансКонтейнер	Российская Федерация	49,48%	49,40%	2 685	3 278	14 209	12 003
Группа Gefco	Франция, Западная Европа	25%	25%	3 867	1 009	12 490	8 632
Индивидуально несущественные дочерние компании, в которых есть неконтрольные доли участия						(4 902)	(5 581)
						21 797	15 054

Обобщенная финансовая информация о данных подгруппах представлена ниже. Представленная информация получена из данных консолидированных финансовых отчетностей дочерних компаний, подготовленных в соответствии с МСФО и скорректированных для целей включения в данную консолидированную финансовую отчетность, до исключения внутригрупповых операций. Представленная информация отличается от информации, представленной в финансовой отчетности подгрупп, подготовленной в соответствии с МСФО.

Группа Gefco

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Долгосрочные активы	85 305	58 954
Текущие активы	67 073	43 220
Долгосрочные обязательства	38 732	26 324
Краткосрочные обязательства	63 955	41 650
Итого капитал	49 691	34 200
Приходящийся на:		
Акционера материнской компании	37 201	25 568
Неконтрольные доли участия	12 490	8 632

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

Информация о дочерних компаниях, в которых есть существенные неконтрольные доли участия (продолжение)

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Доходы	205 047	168 946
Операционные расходы	(202 343)	(167 167)
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто	(472)	(601)
Прочие доходы и расходы, нетто	(2 888)	(456)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(656)	722
Налог на прибыль	(432)	(170)
Чистый (убыток)/прибыль за период	(1 088)	552
Прочий совокупный доход	21 990	4 159
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога	20 902	4 711
Приходящийся на неконтрольные доли участия	3 867	1 009
Дивиденды, объявленные и выплаченные, приходящиеся на неконтрольные доли участия	(41)	(119)

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	5 234	4 980
Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности	(2 017)	(1 798)
Чистые денежные средства, израсходованные в финансовой деятельности	(488)	(5 992)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2 729	(2 810)

Группа ТрансКонтейнер

	31 декабря 2014 г. млн. руб.	31 декабря 2013 г. млн. руб.
Долгосрочные активы	34 243	31 002
Текущие активы	7 348	7 707
Долгосрочные обязательства	7 252	8 130
Краткосрочные обязательства	5 584	6 278
Итого капитал	28 755	24 301
Приходящийся на:		
Акционера материнской компании	14 546	12 298
Неконтрольные доли участия	14 209	12 003

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

Информация о дочерних компаниях, в которых есть существенные неконтрольные доли участия (продолжение)

	2014 г. <i>млн. руб.</i>	2013 г. <i>млн. руб.</i>
Доходы	36 709	39 350
Операционные расходы	(32 087)	(32 488)
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто	(550)	(573)
Прочие доходы и расходы, нетто	1 353	664
Прибыль до налогообложения	5 425	6 953
Налог на прибыль	(1 200)	(657)
Чистая прибыль за период	4 225	6 296
Прочий совокупный доход	1 213	199
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога	5 438	6 495
Приходящийся на неконтрольные доли участия	2 685	3 278
Дивиденды, объявленные и выплаченные, приходящиеся на неконтрольные доли участия	(551)	(636)
	2014 г. <i>млн. руб.</i>	2013 г. <i>млн. руб.</i>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	5 998	7 225
Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности	(3 914)	(4 775)
Чистые денежные средства, израсходованные в финансовой деятельности	(2 752)	(1 974)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(668)	476

Изменения долей участия в дочерних компаниях

Приобретение в 2014 году

Приобретение контрольной доли участия в Far East Land Bridge Ltd

В сентябре 2014 года Группа приобрела 50,2% акций Far East Land Bridge Ltd («FELB»), ранее являвшейся ассоциированной компанией Группы, за вознаграждение 47,5 миллионов долларов США (1 871 миллион рублей по курсу на дату приобретения), увеличив долю владения в данной компании до 75,5%. Основной деятельностью FELB является предоставление транспортно-логистических услуг в области железнодорожных контейнерных перевозок и логистических услуг по маршруту Китай – Европейский Союз – Китай.

Стоимость приобретения представляет собой неденежное вознаграждение в размере 22,5 миллионов долларов США (886 миллионов рублей по курсу на дату приобретения) и денежное вознаграждение в размере 25 миллионов долларов США (985 миллионов рублей по курсу на дату приобретения).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год по указанную дату в отношении активов и обязательств FELB, а также соответствующие неконтрольные доли участия, были определены в предварительной оценке, так как по состоянию на дату утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не завершила процедуру первоначального учета данного приобретения.

	Предварительная оценка справедливой стоимости на дату приобретения
	<i>млн. руб.</i>
Итого активы	3 250
Итого обязательства	1 425
Чистые активы	1 825
За вычетом неконтрольной доли участия	(447)
Приобретенные чистые активы	1 378
Гудвил	1 354
Справедливая стоимость имеющейся на дату приобретения доли участия в 25,3%	861
Стоимость приобретения	1 871

С даты приобретения выручка и прибыль до налогообложения приобретенной дочерней компании в составе Группы составили 1 198 миллионов рублей и 192 миллиона рублей, соответственно. В том случае, если бы приобретение FELB состоялось в начале года, доходы Группы за 2014 год увеличились бы на 3 240 миллионов рублей, а прибыль до налогообложения за 2014 год увеличилась бы на 348 миллионов рублей.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания провела тест на обесценение гудвила и нематериальных активов, предварительно признанных в результате приобретения. В результате, Группа признала убыток от обесценения гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статей «Прочие расходы» и «Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов», соответственно.

Приобретение в 2013 году

Приобретение контрольной доли участия в ЗАО «МАГИНФО»

В сентябре 2013 года Группа, через свою дочернюю компанию ЗАО «Компания ТрансТелеКом», приобрела 100% акций оператора телекоммуникационной связи ЗАО «МАГИНФО» за денежное вознаграждение в размере 950 миллионов рублей. Справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов ЗАО «МАГИНФО» на дату приобретения составила 352 миллиона рублей. Руководство Группы оценило величину гудвила, относящегося к данной транзакции, в размере 598 миллионов рублей.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

Выбытия в 2014 году

Выбытие контрольной доли участия в ОАО «Первая нерудная компания»

В июне 2014 года Компания продала долю в размере 75% минус две акции в ОАО «Первая нерудная компания» за денежное вознаграждение в размере 4 862 миллиона рублей. Доля Группы в капитале ОАО «Первая нерудная компания» снизилась до 25% плюс две акции, и Группа потеряла контроль над ОАО «Первая нерудная компания». В результате продажи контрольной доли участия в капитале ОАО «Первая нерудная компания» Группа признала прибыль в размере 3 403 миллиона рублей в составе статьи *«Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Расчет прибыли от выбытия контрольной доли участия в ОАО «Первая нерудная компания» представлен ниже:

	По состоянию на дату операции
	<i>млн. руб.</i>
Поступления от продажи	4 862
Справедливая стоимость инвестиции в совместное предприятие ОАО «Первая нерудная компания» (Примечание 6)	1 374
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	(2 833)
Прибыль от выбытия контрольной доли участи в ОАО «Первая нерудная компания»	3 403

Оставшаяся доля участия Группы в капитале ОАО «Первая нерудная компания» была учтена по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»* (Примечание 6).

Выбытие контрольной доли участия в ОАО «Вагонреммаш»

В июне 2014 года Компания продала долю в размере 75% минус две акции в ОАО «Вагонреммаш» за денежное вознаграждение в размере 2 501 миллион рублей. Доля Группы в капитале ОАО «Вагонреммаш» снизилась до 25% плюс две акции, и Группа потеряла контроль над ОАО «Вагонреммаш». В результате выбытия контрольной доли в капитале ОАО «Вагонреммаш» Группа признала прибыль в размере 1 193 миллиона рублей в составе статьи *«Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Оставшаяся доля участия Группы в капитале ОАО «Вагонреммаш» была учтена по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 (Примечание 6).

Выбытия в 2013 году

Выбытие ОАО «Красноярский электровагоноремонтный завод»

В январе 2013 года Группа продала 100% минус одну акцию ОАО «Красноярский электровагоноремонтный завод» за денежное вознаграждение в размере 1 560 миллионов рублей. В результате данной транзакции в консолидированном отчете о прибылях и убытках была отражена прибыль в сумме 992 миллиона рублей в составе статьи *«Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто»*.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

Выбытия в 2013 году (продолжение)

Выбытие контрольной доли участия в ОАО «Новосибирский стрелочный завод»

В июле 2013 года Группа продала 75% минус две акции ОАО «Новосибирский стрелочный завод» за денежное вознаграждение в размере 2 030 миллионов рублей. Доля Группы в капитале ОАО «Новосибирский стрелочный завод» снизилась до 25% плюс две акции, и Группа потеряла контроль над ОАО «Новосибирский стрелочный завод». В результате продажи контрольной доли в ОАО «Новосибирский стрелочный завод» в консолидированном отчете о прибылях и убытках была отражена прибыль в сумме 637 миллионов рублей в составе статьи «*Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто*».

Оставшаяся доля участия Группы в капитале ОАО «Новосибирский стрелочный завод» была учтена по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 начиная с даты потери контроля (Примечание 6).

Выбытие контрольной доли участия в АО «Кедентранссервис»

В декабре 2013 года в результате реализации права на приобретение 17% акций АО «Кедентранссервис» вторым акционером Группа продала 17% акций АО «Кедентранссервис» (дочерняя компания ПАО «ТрансКонтейнер») за денежное вознаграждение в размере 665 миллионов рублей. Доля Группы в капитале АО «Кедентранссервис» сократилась до 50%, и Группа потеряла контроль над АО «Кедентранссервис». В результате выбытия в консолидированном отчете о прибылях и убытках была отражена прибыль в сумме 757 миллионов рублей в составе статьи «*Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто*».

По состоянию на 31 декабря 2013 г. оставшаяся доля участия Группы в капитале АО «Кедентранссервис» была учтена по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 (Примечание 6).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. включали:

Ассоциированные компании	Вид деятельности	Доля владения Группы		Балансовая стоимость инвестиций	
		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
The Breakers Investments B.V. (ЗАО «Трансмашхолдинг»)	Производство локомотивов и подвижного состава	25% + 1 акция	25% + 1 акция	14 835	13 289
ОАО «Центральная пригородная пассажирская компания»	Пригородные перевозки	25% + 1 акция	25% + 1 акция	2 240	1 645
Прочие				2 692	2 434
Инвестиции в ассоциированные компании				19 767	17 368
Совместные предприятия					
АО «Кедентранссервис»	Контейнерные перевозки	50%	50%	3 246	2 270
ОАО «Московская кольцевая железная дорога»	Пассажирские перевозки	50%	50%	2 897	2 750
ОАО «Желдорремаш»	Ремонт локомотивов и локомотивного оборудования	25% + 2 акции	25% + 2 акции	1 676	1 463
ОАО «Первая нерудная компания»	Добыча, переработка и продажа нерудных полезных ископаемых	25% + 2 акции	100%	1 214	—
ООО «Аэроэкспресс»	Пассажирские перевозки	25%	50%	912	1 004
ОАО «Вагонремаш»	Ремонт подвижного состава	25% + 2 акции	100%	851	—
ОАО «Новосибирский стрелочный завод»	Производство запасных частей	25% + 2 акции	25% + 2 акции	627	621
Инвестиции в совместные предприятия				12 552	8 832
Итого				32 319	26 200

Перечисленные выше ассоциированные компании и совместные предприятия не имеют ценных бумаг, которые котируются на фондовых биржах. За исключением The Breakers Investments B.V. и АО «Кедентранссервис», все компании зарегистрированы и ведут свою деятельность на территории Российской Федерации. The Breakers Investments B.V. зарегистрировано в Нидерландах и ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации и Украины. АО «Кедентранссервис» зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Казахстана.

The Breakers Investments B.V. (ЗАО «Трансмашхолдинг»)

Приведенная ниже агрегированная финансовая информация представляет собой данные финансовой отчетности ассоциированной компании, подготовленной в соответствии с МСФО, скорректированные Группой для целей учета по методу долевого участия.

	31 декабря 2014 г. млн. руб.	31 декабря 2013 г. млн. руб.
Долгосрочные активы	53 691	44 692
Текущие активы	64 397	59 696
Долгосрочные обязательства	(17 669)	(13 816)
Краткосрочные обязательства	(41 078)	(37 044)
Чистые активы	59 341	53 528

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

The Breakers Investments B.V. (ЗАО «Трансмашхолдинг») (продолжение)

	2014 г.	2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Выручка	139 643	154 289
Чистая прибыль за год	12 458	15 836
Прочий совокупный доход за год	929	25
Итого совокупный доход за год	13 387	15 861
Дивиденды объявленные и выплаченные ассоциированной компанией за год	(7 203)	(6 121)

Сверка приведенной выше агрегированной финансовой информации и балансовой стоимости инвестиции в The Breakers Investments B.V., признанной в консолидированной финансовой отчетности приводится ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Чистые активы ассоциированной компании	59 341	53 528
Доля владения Группы в The Breakers Investments B.V. (ЗАО «Трансмашхолдинг»)	25% + 1 акция	25% + 1 акция
Прочие корректировки	–	(93)
Балансовая стоимость инвестиции	14 835	13 289

Агрегированная информация об ассоциированных компаниях, которые не являются существенными по отдельности

	2014 г.	2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доля Группы в чистой прибыли	953	810
Доля Группы в прочем совокупном доходе	72	23
Общая доля Группы в совокупном доходе	1 025	833
Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря	4 932	4 079

Агрегированная информация о совместных предприятиях, которые не являются существенными по отдельности

	2014 г.	2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доля Группы в чистой прибыли	682	176
Доля Группы в прочем совокупном доходе/(убытке)	1 162	(33)
Общая доля Группы в совокупном доходе	1 844	143
Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные совместные предприятия по состоянию на 31 декабря	12 552	8 832

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. включали:

31 декабря 2014 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2014 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Выбытие дочерних компаний	Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2014 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	11 858	71	(406)	755		32	(165)	1 348	13 493
Здания	304 572	1 802	(4 621)	17 326	(1 365)	438	(1 787)	3 994	320 359
Сооружения	1 239 371	254	(14 248)	52 537	(27)	25	(80 095)	–	1 197 817
Земляное полотно	502 598	681	(897)	28 079	–	1	(2)	–	530 460
Верхнее строение пути	927 281	1 460	(17 425)	74 966	(8)	5	(30)	–	986 249
Производственное оборудование	883 067	18 125	(15 139)	62 492	(313)	24	(1 610)	903	947 549
Локомотивы	496 781	430	(2 430)	68 994	(7)	51	(48)	–	563 771
Подвижной состав (грузовой)	223 640	2 822	(10 988)	8 737	(5)	3 052	(9)	3 429	230 678
Подвижной состав (пассажирский)	486 567	313	(10 842)	47 665	–	5	(1 017)	–	522 691
Прочие основные средства	151 943	1 287	(3 952)	14 852	(24)	237	(1 406)	2 144	165 081
Незавершенное строительство	374 694	446 905	(4 978)	(376 403)	(15)	124	(181)	89	440 235
Итого	5 602 372	474 150	(85 926)	–	(1 764)	3 994	(86 350)	11 907	5 918 383

Накопленная амортизация	Баланс на 1 января 2014 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Перемещения	Выбытие дочерних компаний	Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2014 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Здания	(87 376)	(6 652)	765	(216)	36	(145)	985	(847)	(93 450)
Сооружения	(502 978)	(36 594)	5 110	1 021	(1)	(15)	3 742	–	(529 715)
Земляное полотно	(215 218)	(8 371)	108	(1 193)	–	(1)	1	–	(224 674)
Верхнее строение пути	(540 953)	(66 655)	13 675	(17)	2	(3)	21	–	(593 930)
Производственное оборудование	(405 294)	(53 494)	12 060	361	87	(8)	744	(373)	(445 917)
Локомотивы	(195 071)	(21 728)	824	70	3	(29)	45	–	(215 886)
Подвижной состав (грузовой)	(100 877)	(10 768)	7 872	59	4	(2 732)	5	(928)	(107 365)
Подвижной состав (пассажирский)	(209 341)	(6 923)	7 294	(55)	–	(1)	745	–	(208 281)
Прочие основные средства	(55 319)	(7 547)	2 058	(30)	11	(117)	623	(1 186)	(61 507)
Обесценение	(302 156)	(24 295)	9 211	–	–	–	–	–	(317 240)
Итого	(2 614 583)	(243 027)	58 977	–	142	(3 051)	6 911	(3 334)	(2 797 965)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

31 декабря 2013 г., пересчитано

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2013 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Выбытие дочерних компаний	Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	13 898	48	(1 009)	253	(33)	44	(1 688)	345	11 858
Здания	270 278	748	(3 985)	38 710	(790)	349	(1 556)	818	304 572
Сооружения	977 326	209	(9 672)	272 808	(363)	39	(976)	–	1 239 371
Земляное полотно	452 899	31	(1 220)	50 891	–	–	(3)	–	502 598
Верхнее строение пути	819 776	121	(17 955)	125 703	(136)	–	(228)	–	927 281
Производственное оборудование	786 091	13 914	(12 884)	102 028	(2 005)	8	(4 221)	136	883 067
Локомотивы	406 438	82	(4 629)	95 001	–	–	(111)	–	496 781
Подвижной состав (грузовой)	204 413	11 883	(4 248)	16 362	(10)	23	(5 437)	654	223 640
Подвижной состав (пассажирский)	439 692	157	(10 998)	57 721	–	–	(5)	–	486 567
Прочие основные средства	140 320	1 828	(3 389)	15 938	(2 392)	362	(968)	244	151 943
Незавершенное строительство	585 956	572 947	(8 763)	(775 415)	(138)	141	(80)	46	374 694
Итого	5 097 087	601 968	(78 752)	–	(5 867)	966	(15 273)	2 243	5 602 372

Накопленная амортизация	Баланс на 1 января 2013 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Перемещения	Выбытие дочерних компаний	Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Здания	(81 766)	(6 341)	351	(81)	221	(149)	444	(55)	(87 376)
Сооружения	(480 418)	(25 817)	4 960	(2 573)	285	(15)	600	–	(502 978)
Земляное полотно	(208 970)	(7 203)	81	873	–	–	1	–	(215 218)
Верхнее строение пути	(486 620)	(67 086)	10 915	1 554	116	–	168	–	(540 953)
Производственное оборудование	(370 652)	(46 913)	8 931	442	959	(2)	1 965	(24)	(405 294)
Локомотивы	(176 621)	(19 836)	1 175	144	–	–	67	–	(195 071)
Подвижной состав (грузовой)	(97 464)	(9 936)	1 724	13	8	(21)	4 860	(61)	(100 877)
Подвижной состав (пассажирский)	(201 009)	(13 818)	5 065	418	–	–	3	–	(209 341)
Прочие основные средства	(52 515)	(5 105)	2 078	(790)	770	(127)	386	(16)	(55 319)
Обесценение	(4 054)	(298 755)	653	–	–	–	–	–	(302 156)
Итого	(2 160 089)	(500 810)	35 933	–	2 359	(314)	8 494	(156)	(2 614 583)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Балансовая стоимость	31 декабря 2014 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2013 г., пересчитано <i>млн. руб.</i>
Земля	13 493	11 858
Здания	226 909	217 196
Сооружения	668 102	736 393
Земляное полотно	305 786	287 380
Верхнее строение пути	392 319	386 328
Производственное оборудование	501 632	477 773
Локомотивы	347 885	301 710
Подвижной состав (грузовой)	123 313	122 763
Подвижной состав (пассажирский)	314 410	277 226
Прочие основные средства	103 574	96 624
Незавершенное строительство	440 235	374 694
Обесценение	(317 240)	(302 156)
Итого	3 120 418	2 987 789

Как описано в Примечании 2, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа провела тест на обесценение на уровне отдельных ГЕ, в результате чего признала убыток от обесценения некоторых ГЕ в 2014 и 2013 годах в размере 24 295 миллионов рублей и 298 755 миллионов рублей, соответственно.

Кроме того, в течение 2014 года Группа признала убытки от обесценения в размере 6 281 миллион рублей (2013 г.: 8 428 миллионов рублей) в отношении индивидуальных объектов основных средств на основе оценки вероятности будущей продажи и использования основных средств и незавершенного строительства, сделанной руководством Группы. Группа также отразила восстановление ранее признанного убытка от обесценения в размере 1 537 миллионов рублей (2013 г.: 4 522 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа разместила инфраструктурные облигации на сумму 200 000 миллионов рублей (на 31 декабря 2013 г.: 150 000 миллионов рублей) (Примечание 16). Разница между справедливой стоимостью облигаций на дату первоначального признания и фактическими поступлениями денежных средств в сумме 35 966 миллионов рублей (на 31 декабря 2013 г.: 26 778 миллионов рублей) была признана как государственная субсидия. В соответствии с учетной политикой Группы, по состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость объектов основных средств, приобретенных или построенных за счет денежных средств, поступивших от размещения облигаций, была отражена за вычетом соответствующей признанной государственной субсидии в размере 35 349 миллионов рублей (на 31 декабря 2013 г.: 16 449 миллионов рублей) (Примечание 17).

В 2014 году Группа получила государственную помощь в сумме 26 030 миллионов рублей для проведения капитального ремонта объектов инфраструктуры железнодорожного транспорта. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа полностью использовала полученные средства, и в соответствии со своей учетной политикой уменьшила балансовую стоимость основных средств на сумму произведенных в 2014 году капитальных ремонтов в размере 19 170 миллионов рублей. Оставшийся эффект в сумме 6 860 миллионов рублей уменьшил сумму по статье «Материалы, затраты на ремонт и обслуживание» консолидированного отчета о прибылях и убытках в соответствии с учетной политикой Группы.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. включают затраты по заемным средствам, возникшие в связи со строительством объектов основных средств. Общая сумма процентов по заемным средствам, капитализированных за 2014 год в составе основных средств, составила 31 015 миллионов рублей при ставке капитализации 8,0% (2013 г.: 26 514 миллионов рублей при ставке капитализации 8,2%).

Ниже представлены данные об активах, включенных в состав основных средств, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г., пересчитано
	млн. руб.	млн. руб.
Стоимость основных средств, признанных по договорам финансовой аренды	64 147	43 867
Накопленная амортизация	(5 925)	(2 811)
Остаточная стоимость	58 222	41 056

В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от компаний, являющихся связанными сторонами Группы (Примечание 31). Общая сумма таких активов по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 41 373 миллиона рублей (на 31 декабря 2013 г.: 22 273 миллиона рублей).

В рамках программы по реконструкции и ремонту объектов инфраструктуры железнодорожного транспорта в октябре 2014 года Компания заключила рамочный договор сроком исполнения до 2018 года на сумму 445 миллиардов рублей. Данные работы по реконструкции и ремонту будут выполняться ОАО «РЖДстрой», дочерним обществом Компании.

8. Нематериальные активы, не включая гудвил

Нематериальные активы, не включая гудвил, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. включали:

На 31 декабря 2014 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2014 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Приобретение дочерних компаний	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2014 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	38 027	2 785	(515)	3 148	11	(531)	8 093	51 018
Торговая марка	8 346	—	—	—	—	—	4 334	12 680
Контракты с покупателями (А)	23 269	—	—	—	2 601	—	12 376	38 246
Прочие нематериальные активы	13 532	2 010	(1 729)	189	—	(34)	2 237	16 205
Нематериальные активы в процессе разработки	4 072	3 258	(166)	(3 337)	—	(291)	301	3 837
Итого	87 246	8 053	(2 410)	—	2 612	(856)	27 341	121 986

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. (продолжение)

Накопленная амортизация	Баланс на 1 января 2014 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2014 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	(11 640)	(4 458)	409	325	(4 352)	(19 716)
Торговая марка	–	–	–	–	–	–
Контракты с покупателями (А)	(871)	(870)	–	–	(537)	(2 278)
Прочие нематериальные активы	(7 939)	(2 600)	666	26	(469)	(10 316)
Обесценение	–	(2 596)	–	–	(1 101)	(3 697)
Итого	(20 450)	(10 524)	1 075	351	(6 459)	(36 007)

На 31 декабря 2013 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2013 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Приобретение дочерних компаний	Выбытие дочерних компаний	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	32 297	2 193	(642)	2 688	–	–	1 491	38 027
Торговая марка	7 476	9	(32)	–	–	–	893	8 346
Контракты с покупателями (А)	20 570	–	–	–	375	–	2 324	23 269
Прочие нематериальные активы	12 343	1 953	(1 198)	447	–	(664)	651	13 532
Нематериальные активы в процессе разработки	2 768	4 722	(361)	(3 135)	–	–	78	4 072
Итого	75 454	8 877	(2 233)	–	375	(664)	5 437	87 246

Накопленная амортизация	Баланс на 1 января 2013 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Выбытие дочерних компаний	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	(6 752)	(4 656)	469	–	(701)	(11 640)
Торговая марка	–	–	–	–	–	–
Контракты с покупателями (А)	(149)	(688)	–	–	(34)	(871)
Прочие нематериальные активы	(6 645)	(2 250)	887	134	(65)	(7 939)
Итого	(13 546)	(7 594)	1 356	134	(800)	(20 450)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

Балансовая стоимость	31 декабря 2014 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2013 г. <i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	31 302	26 387
Торговая марка	12 680	8 346
Контракты с покупателями (А)	35 968	22 398
Прочие нематериальные активы	5 889	5 593
Нематериальные активы в процессе разработки	3 837	4 072
Обесценение	(3 697)	–
Итого	85 979	66 796

(А) Контракты с покупателями, представляющие собой договорные отношения с покупателями, идентифицированные при отражении приобретения FELB (Примечание 5), Gefco S.A., ЗАО «Электро-ком» и ЗАО «МАГИНФО», отражены по справедливой стоимости на дату приобретения и амортизируются линейно в течение срока от 10 до 38 лет в соответствии с договорными условиями и принимая во внимание вероятность перезаключения договоров.

9. Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. включали:

Текущие

	31 декабря 2014 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2013 г. <i>млн. руб.</i>
Банковские депозиты	2 436	1 879
Займы, выданные юридическим лицам, за вычетом обесценения (А)	1 947	11 488
Прочие	1 014	2 510
Итого прочие текущие финансовые активы	5 397	15 877

Долгосрчные

	31 декабря 2014 г.		
	Первоначальная стоимость <i>млн. руб.</i>	Обесценение <i>млн. руб.</i>	Балансовая стоимость <i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность от Федерального агентства железнодорожного транспорта (Б)	15 533	–	15 533
Займы, выданные юридическим лицам, за вычетом обесценения	1 000	(254)	746
Прочие	6 763	(1 529)	5 234
Итого прочие долгосрочные финансовые активы	23 296	(1 783)	21 513

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие финансовые активы (продолжение)

Долгосрчные (продолжение)

	31 декабря 2013 г.		
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Займы, выданные юридическим лицам, за вычетом обесценения	729	(166)	563
Прочие	9 023	(3 947)	5 076
Итого прочие долгосрчные финансовые активы	9 752	(4 113)	5 639

(А) По состоянию на 31 декабря 2013 г. краткосрочные займы, выданные юридическим лицам, включали краткосрочную часть займов, выданных ОАО «КИТ Финанс Инвестиционный банк» в сумме 9 386 миллионов рублей. В июле 2014 года этот заем был полностью погашен.

(Б) По состоянию на 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность от Федерального агентства железнодорожного транспорта (далее – «Агентство») представлена субсидиями к получению в течение десятилетнего периода на компенсацию эффекта регулирования тарифов по предоставлению доступа к инфраструктуре пригородным пассажирским компаниям за период с 2011 по 2014 годы (Примечания 12 и 31). Указанная задолженность был приведена к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 г., при этом разница между номинальной и справедливой стоимостями дебиторской задолженности в сумме 11 688 миллионов рублей была включена в состав статьи «Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

10. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. включали:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Сырье и материалы	33 238	33 378
Запчасти и стройматериалы	43 592	59 187
Горюче-смазочные материалы	9 520	10 489
Товары для перепродажи	1 596	1 854
Прочие (А)	21 997	14 025
Итого	109 943	118 933
За вычетом резерва под устаревание и обесценение запасов (А)	(10 662)	(6 121)
Итого материально-производственные запасы, нетто	99 281	112 812

(А) По состоянию на 31 декабря 2014 г. в составе прочих запасов отражены затраты по строительству жилых домов в Сочи на сумму 9 422 миллиона рублей. По состоянию на указанную дату Группа признала резерв под списание данных запасов до чистой стоимости реализации в размере 4 024 миллиона рублей в составе статьи «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. включали:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным ценностям	10 134	15 013
За вычетом обесценения	(1 096)	(967)
	9 038	14 046
Авансы, выданные поставщикам	14 205	12 879
За вычетом обесценения	(7 294)	(2 118)
	6 911	10 761
Предоплата по прочим налогам	6 596	6 130
Прочие текущие активы (А)	33 131	17 192
Итого авансы выданные и прочие текущие активы	55 676	48 129

(А) По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма прочих текущих активов включала актив в размере 14 235 миллионов рублей, относящийся к временным разницам, возникшим при учете исходящего НДС при выбытии автомобильной дороги «Адлер – Красная Поляна», выбытие которой ожидается в 2015 году в соответствии с договором мены активов, подписанным в декабре 2014 года (Примечания 14 и 15).

12. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. включала:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто (А)	52 144	34 065
Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (Б)	6 287	6 309
Прочая дебиторская задолженность, нетто (В)	36 699	37 663
Итого дебиторская задолженность	95 130	78 037

(А) Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто, представлена, в основном, дебиторской задолженностью Группы Gefco, преимущественно номинированной в евро.

(Б) Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. включала:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по перевозкам	21 740	18 870
За вычетом резерва под обесценение	(15 453)	(12 561)
Итого дебиторская задолженность по перевозкам, нетто	6 287	6 309

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Дебиторская задолженность (продолжение)

(В) Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. включала:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Прочая дебиторская задолженность	43 737	62 969
За вычетом резерва под обесценение	(7 038)	(25 306)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	36 699	37 663

По состоянию на 31 декабря 2014 г., Группа расклассифицировала дебиторскую задолженность от Агентства в сумме 20 031 миллион рублей, полностью зарезервированную по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также задолженность от Агентства в сумме 7 190 миллионов рублей, возникшую в 2014 году, в долгосрочную дебиторскую задолженность от того же контрагента в связи изменением сроков погашения (Примечания 9 и 31). В то же время, Группа восстановила резерв под обесценение в отношении задолженности Агентства в сумме 20 031 миллион рублей, признанный в предыдущие периоды.

13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. включали:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Денежные средства в рублях	70 796	17 847
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств в рублях и иностранной валюте	47 771	88 604
Денежные средства в иностранной валюте (в основном евро и доллары США)	10 713	8 308
Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	129 280	114 759
Банковские овердрафты	(745)	(1 187)
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, классифицированным как активы, предназначенные для продажи	2 117	350
Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	130 652	113 922

14. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

В декабре 2014 года Компания заключила с Росимуществом договор мены автомобильной дороги «Адлер – Красная Поляна», расположенной в городе Сочи, общей балансовой стоимостью 83 037 миллионов рублей на железнодорожные объекты, находящиеся в собственности Российской Федерации и расположенные в Республике Татарстан, Тульской области и Хабаровском крае.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа передала Росимуществу движимое имущество общей балансовой стоимостью 2 942 миллиона рублей и, соответственно, признала авансы, выданные на приобретение основных средств в сумме 2 802 миллиона рублей, равной справедливой стоимости переданных основных средств (Примечание 31).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи (продолжение)

Не переданные по состоянию на 31 декабря 2014 г. активы были классифицированы как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2014 г. и включали недвижимое имущество, входящее в состав автомобильной дороги «Адлер – Красная Поляна общей стоимостью 80 095 миллионов рублей (Примечания 11 и 15). В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» Группа признала убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи, в размере 3 953 миллиона рублей в составе статьи «Прочие расходы» (Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. активы и обязательства АО «Росжелдорпроект» (7 319 миллионов рублей и 12 752 миллиона рублей, соответственно) были классифицированы как выбывающая группа, предназначенная для продажи, и учтены в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

После продажи контрольных долей участия в ОАО «Первая нерудная компания» и ОАО «Вагонреммаш» в 2014 году Группа прекратила признание активов и обязательств этих компаний, классифицированных как выбывающие группы, предназначенные для продажи, по состоянию на 31 декабря 2013 г. (Примечание 5).

15. Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)

Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль) на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. включала:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Отчисления на социальное обеспечение	21 183	20 543
НДС (А)	17 617	4 808
Налог на имущество	9 327	7 640
Налог на доходы физических лиц	3 881	4 441
Прочие налоги	1 546	1 130
Итого задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	53 554	38 562

(А) Увеличение задолженности по НДС в основном обусловлено признанием НДС к уплате по ожидаемому в 2015 году выбытию автомобильной дороги «Адлер – Красная Поляна» (Примечания 11 и 14).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства с учетом начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. включали:

На 31 декабря 2014 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте займа <i>млн.</i>	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Кратко- срочная часть <i>млн. руб.</i>	Долго- срочная часть <i>млн. руб.</i>
<i>Краткосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	69 868	8,3%-22,45%		69 868	—
<i>Плавающая ставка</i>						
EONIA+	Евро	11	2%		745	—
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	54 995	7,45%-15%	2016-2023	22 997	31 999
Иные банки	Евро	6	6,30%	2023	—	386
<i>Плавающая ставка</i>						
MosPrime+	Рубли	6 806	2,8%-13%	2018-2019	918	5 888
EURIBOR+	Евро	349	0,09%-2,5%	2016-2020	5 493	18 385
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Сертификаты долевого участия в займе (Б)	Долл. США	2 900	5,7%-5,739%	2017-2022	2 286	163 966
Сертификаты долевого участия в займе (Б)	Фунты стерлингов	650	7,487%	2031	1 105	56 764
Сертификаты долевого участия в займе (Б)	Рубли	37 500	8,3%	2019	796	37 629
Сертификаты долевого участия в займе (Б)	Швейцарские франки	675	2,177%-2,730%	2018-2021	749	38 456
Сертификаты долевого участия в займе (Б)	Евро	1 500	3,374-4,60%	2021-2023	2 724	105 514
Облигации						
ИПЦ + (В)	Рубли	210 000	1%-2,1%	2028-2044	2 648	174 337
Прочие (А)	Рубли	166 999	7,7%-11%	2016-2028	63 925	105 900
<i>Иные заимствования</i>						
Прочие	Разные		0%-10,25%	2016-2021	2 626	1 726
Итого					176 950	737 950

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

На 31 декабря 2013 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте займа <i>млн.</i>	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Кратко- срочная часть <i>млн. руб.</i>	Долго- срочная часть <i>млн. руб.</i>
<i>Краткосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	9 026	7,5%-14%		9 088	–
<i>Плавающая ставка</i>						
EONIA+	Евро	26	2%		1 187	–
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	48 302	7,45%-13%	2015-2023	6 083	42 506
Агентство по страхованию вкладов	Рубли	10 000	6,50%		10 164	–
Иные банки	Евро	7	6,30%	2023	19	281
<i>Плавающая ставка</i>						
MosPrime+	Рубли	8 373	2,80%-2,85%	2019	1 599	6 778
EURIBOR+	Евро	388	0,09%-3,6%	2015-2020	3 375	13 850
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Сертификаты долевого участия в займе (Б)	Долл. США	2 900	5,7%-5,739%	2017-2022	1 313	95 828
Сертификаты долевого участия в займе (Б)	Фунты стерлингов	650	7,487%	2031	700	35 074
Сертификаты долевого участия в займе (Б)	Рубли	37 500	8,3%	2019	769	37 418
Сертификаты долевого участия в займе (Б)	Швейцарские франки	675	2,177%-2,730%	2018-2021	483	24 773
Сертификаты долевого участия в займе (Б)	Евро	1 000	3,374%	2021	940	44 970
<i>Облигации</i>						
ИПЦ+	Рубли	160 000	1%-2,1%	2028-2043	1 871	133 308
Прочие (А)	Рубли	190 951	0,1%-15%	2015-2028	35 502	159 277
<i>Иные заимствования</i>						
Прочие	Разные		0%-12%	2015-2021	4 327	1 242
Итого					77 420	595 305

(А) Облигации, не погашенные по состоянию на 31 декабря 2014 г., включали облигации номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая. Купонный доход выплачивается каждые полгода. Согласно условиям выпуска некоторых облигаций Группы, держателям облигаций предоставляется право предъявить их к досрочному выкупу в течение 12 месяцев после 31 декабря 2014 г. Соответственно, такие облигации на сумму 30 000 миллионов рублей были классифицированы как краткосрочные по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 14 920 миллионов рублей). В марте и июле 2014 года Группа погасила задолженность по облигациям общей номинальной стоимостью 15 000 миллионов рублей и 6 256 миллионов рублей, соответственно.

(Б) В 2012-2013 годах Группа разместила сертификаты долевого участия в займе на Ирландской фондовой бирже и на Швейцарской фондовой бирже. В отношении ряда сертификатов долевого участия в займе между Компанией и несколькими банками были заключены договоры валютно-процентного «свопа» (валюта сертификата долевого участия в займе – швейцарский франк) на полную сумму соответствующих сертификатов долевого участия в займе.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

В марте 2014 года Группа разместила сертификаты долевого участия в займе на Ирландской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 500 миллионов евро (34 170 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2014 г.) со сроком погашения 9 лет и изначальной ставкой купонного дохода 4,60%.

- (В) В июне и октябре 2014 года Компания разместила облигации серии БО-19 и серии БО-16 на сумму 25 000 миллионов рублей каждая по ставке ИПЦ + 1% и сроком погашения 30 лет и 25 лет, соответственно. При первоначальном признании облигации были отражены по справедливой стоимости, определенной на основании рыночных ставок 10,04% и 11,9%, соответственно (Примечания 7 и 17).

17. Прочие долгосрочные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. прочие долгосрочные обязательства включали:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Отложенный доход по услугам присоединения к инфраструктуре	5 026	2 784
Авансы, полученные в отношении объектов недвижимости	2 125	1 958
Обязательства в рамках концессионного договора	1 292	1 015
Государственные субсидии (Примечания 7 и 16)	617	10 329
Прочие	4 173	3 715
Итого прочие долгосрочные обязательства	13 233	19 801

18. Резервы и прочие краткосрочные обязательства

Резервы и прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. имели следующую структуру:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Задолженность по оплате труда	53 769	56 084
Государственная помощь (А)	30 000	—
Обязательства по строительному контракту (Б)	16 102	16 102
Резерв под иски и претензии	13 653	12 468
Резерв по обязательствам по уплате налогов	10 331	10 982
Резерв по гарантиям	5 737	3 615
Прочие обязательства	9 001	8 033
Итого резервы и прочие текущие обязательства	138 593	107 284

- (А) По состоянию на 31 декабря 2014 г. государственная помощь включала в себя сумму неиспользованной государственной субсидии, полученной в декабре 2014 года на цели проведения капитальных ремонтов железнодорожной инфраструктуры в сумме 30 000 миллионов рублей (Примечание 31).

- (Б) Обязательства по строительному контракту представлены авансом, полученным на строительство железной дороги между городами Сирт и Бенгази в Ливии, возврат которого ранее полностью покрывался безусловной банковской гарантией, в связи с чем указанное обязательство ранее было классифицировано как финансовое обязательство. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. соответствующее обязательство было классифицировано как нефинансовое вследствие того, что руководство Группы оценивает вероятность возврата аванса денежными средствами как низкую.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Резервы и прочие краткосрочные обязательства (продолжение)

Движение резервов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлено ниже:

	Обязательства по уплате налогов	Иски и претензии	Резерв по гарантиям
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
По состоянию на 1 января 2014 г.	10 982	12 468	3 615
Создано в течение отчетного периода	2 811	7 530	61
Использованный резерв	–	(3 388)	–
Восстановлена неиспользованная часть	(3 462)	(3 997)	(6)
Курсовая разница	–	1 040	2 067
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	10 331	13 653	5 737

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками

Планы с установленными взносами

Группа осуществляет фиксированные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации. Кроме того, Группа также предоставляет ряду своих сотрудников программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами, находящегося под управлением негосударственного пенсионного фонда «Благосостояние».

Общая сумма расхода в отношении отчислений в планы с установленными взносами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

	2014 г.	2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Пенсионный фонд Российской Федерации	113 160	112 348
План с установленными взносами через негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние»	7 987	7 015
Расходы по планам с установленными взносами	121 147	119 363

Планы с установленными выплатами

Группа осуществляет выплаты сотрудникам в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. В соответствии с условиями данных планов Группа производит отчисления в негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние» и некоммерческий фонд «Почет» и выплаты сотрудникам напрямую через Компанию.

Сотрудник имеет право на пенсию, предусмотренную планом с установленными выплатами, администрируемым негосударственным пенсионным фондом «Благосостояние», если он соответствует ряду критериев, включая следующие:

- 1) дата рождения сотрудника до 1967 года;
- 2) сотрудник должен присоединиться к пенсионному плану в установленные сроки, но не позже 1 июля 2007 г.;
- 3) сотрудник должен за свой счет производить взносы в пенсионный фонд;
- 4) сотрудник должен достичь пенсионного возраста и уволиться из Группы в связи с уходом на пенсию;
- 5) сотрудник должен иметь не менее 15 лет трудового стажа в Группе, включая 2 года непрерывного стажа на дату увольнения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Некоммерческий фонд «Почет» осуществляет выплату пенсий сотрудникам Группы, вышедшим на пенсию до момента введения в действие плана с установленными выплатами, администрируемого негосударственным пенсионным фондом «Благосостояние».

Обязательства, относящиеся к выплатам через фонд «Благосостояние», являются частично фондируемыми. Обязательства, относящиеся к выплатам через фонд «Почет», являются нефондируемыми.

Система вознаграждения, установленная Группой, предусматривает предоставление сотрудникам ряда долгосрочных выплат, таких как вознаграждение за преданность. В соответствии с этим планом, периодические выплаты накопленного вознаграждения за преданность осуществляются через 3, 5, 10, 15 и через каждые 5 лет работы. Премия за преданность предполагает выплату примерно одного месячного оклада за каждый год работы сотрудника, прошедший с момента предыдущей выплаты вознаграждения за преданность.

Кроме того, Группа предоставляет сотрудникам ряд иных выплат/льгот после окончания трудовой деятельности, которые включают выплату единовременного пособия при выходе на пенсию в размере 1-6 месячных сумм заработной платы сотрудника (в зависимости от трудового стажа сотрудника), предоставление права на ежегодный бесплатный проезд в поездах дальнего следования и право на бесплатное санаторно-курортное лечение для сотрудников, вышедших на пенсию, а также некоторые другие. Обязательства Группы в отношении указанных выплат/льгот являются нефондируемыми.

Практически все сотрудники Группы имеют право на некоторые виды выплат по программам вознаграждений по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных вознаграждений, из которых на 31 декабря 2014 г. 46 тысяч сотрудников были участниками пенсионного плана с установленными выплатами, осуществляемыми через фонд «Благосостояние» (на 31 декабря 2013 г.: 58 тысяч сотрудников). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2014 г. примерно 333 тысяч пенсионеров имели право на выплаты, осуществляемые через некоммерческий фонд «Почет» (на 31 декабря 2013 г.: 358 тысяч).

Ниже приведены суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы:

По состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	«Благо- состояние»	«Почет»	Прочие долго- срочные выплаты	Прочие выпла- ты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Обязательства по планам с установленными выплатами	34 575	14 131	64 529	84 037	197 272
Справедливая стоимость активов плана	(11 246)	—	—	(854)	(12 100)
Чистые обязательства по планам с установленными выплатами	23 329	14 131	64 529	83 183	185 172

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	«Благо- состояние» <i>млн. руб.</i>	«Почет» <i>млн. руб.</i>	Прочие долго- срочные выплаты <i>млн. руб.</i>	Прочие выпла- ты и льготы после выхода на пенсию <i>млн. руб.</i>	Итого <i>млн. руб.</i>
Обязательства по планам с установленными выплатами	44 690	17 842	67 732	121 285	251 549
Справедливая стоимость активов плана	(9 996)	—	—	(594)	(10 590)
Чистые обязательства по планам с установленными выплатами	34 694	17 842	67 732	120 691	240 959

Расходы и доходы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Заработная плата и социальные отчисления» и в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе:

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

	«Благо- состояние» <i>млн. руб.</i>	«Почет» <i>млн. руб.</i>	Прочие долго- срочные выплаты <i>млн. руб.</i>	Прочие выпла- ты и льготы после выхода на пенсию <i>млн. руб.</i>	Итого <i>млн. руб.</i>
Стоимость услуг:	170	—	20 521	2 209	22 900
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	1 168	—	24 745	5 414	31 327
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	(998)	—	(4 224)	(3 205)	(8 427)
Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами	1 740	1 307	3 619	8 600	15 266
Прибыль от переоценки чистого обязательства	—	—	(6 098)	—	(6 098)
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	1 910	1 307	18 042	10 809	32 068
Прибыли от переоценки, признанные в составе прочего совокупного дохода	(581)	(3 155)	—	(40 507)	(44 243)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

	«Благо- состояние» <i>млн. руб.</i>	«Почет» <i>млн. руб.</i>	Прочие долго- срочные выплаты <i>млн. руб.</i>	Прочие выпла- ты и льготы после выхода на пенсию <i>млн. руб.</i>	Итого <i>млн. руб.</i>
Стоимость услуг:	(140)	—	23 505	6 646	30 011
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	1 531	—	23 005	6 067	30 603
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	(1 671)	—	500	579	(592)
Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами	2 306	1 376	3 192	8 397	15 271
Прибыль от переоценки чистого обязательства	—	—	(3 335)	—	(3 335)
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	2 166	1 376	23 362	15 043	41 947
(Прибыли)/убытки от переоценки, признанные в составе прочего совокупного дохода	687	(2 494)	—	(11 571)	(13 378)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение обязательств по планам с установленными выплатами представлено следующим образом:

	«Благо- состояние»	«Почет»	Прочие долго- срочные выплаты	Прочие выпла- ты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Стоимость обязательств на 1 января 2013 г.	55 567	21 106	67 492	128 735	272 900
Стоимость услуг:	(140)	—	23 505	6 646	30 011
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	1 531	—	23 005	6 067	30 603
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	(1 671)	—	500	579	(592)
Процентные расходы по обязательствам	2 996	1 376	3 192	8 397	15 961
Убытки/(прибыли) от переоценки обязательства:	572	(2 494)	(3 335)	(11 571)	(16 828)
<i>Актuarные убытки/(прибыли) от изменения демографических допущений</i>	(109)	313	(122)	(131)	(49)
<i>актуарные убытки/(прибыли) от изменения финансовых допущений в результате прошлого опыта</i>	188	(906)	(3 198)	(8 720)	(12 636)
<i>в результате прошлого опыта</i>	493	(1 901)	(15)	(2 720)	(4 143)
Приобретения и выбытия дочерних компаний	(127)	(44)	(18)	(382)	(571)
Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	(215)	(79)	(31)	(616)	(941)
Влияние изменений курсов валют	—	—	12	341	353
Выплата вознаграждений	(13 963)	(2 023)	(23 085)	(10 265)	(49 336)
Стоимость обязательств на 31 декабря 2013 г.	44 690	17 842	67 732	121 285	251 549
Стоимость услуг:	170	—	20 521	2 209	22 900
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	1 168	—	24 745	5 414	31 327
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	(998)	—	(4 224)	(3 205)	(8 427)
Процентные расходы по обязательствам	2 595	1 307	3 619	8 618	16 139
Прибыли от переоценки обязательства:	(1 101)	(3 155)	(6 098)	(40 507)	(50 861)
<i>Актuarная прибыль от изменения демографических допущений</i>	—	(290)	—	(213)	(503)
<i>Актuarная прибыль от изменения финансовых допущений</i>	(4 669)	(2 406)	(2 643)	(39 225)	(48 943)
<i>В результате прошлого опыта</i>	3 568	(459)	(3 455)	(1 069)	(1 415)
Приобретения и выбытия дочерних компаний	(5)	(4)	(1)	(18)	(28)
Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	(520)	(69)	(47)	(869)	(1 505)
Влияние изменений курсов валют	—	—	66	2 072	2 138
Выплата вознаграждений	(11 254)	(1 790)	(21 263)	(8 753)	(43 060)
Стоимость обязательств на 31 декабря 2014 г.	34 575	14 131	64 529	84 037	197 272

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами за 2014 и 2013 годы представлено ниже:

	2014 г.	2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	(10 590)	(11 291)
Доход на активы плана:	(353)	(575)
<i>проценты по активам</i>	(873)	(690)
<i>расход по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов</i>	520	115
Взносы работодателя	(43 988)	(48 038)
Приобретения и выбытия дочерних компаний	1	9
Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	62	32
Влияние изменений курсов валют	(292)	(63)
Выплата вознаграждений	43 060	49 336
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	(12 100)	(10 590)

Основные категории активов плана с установленными выплатами, администрируемого негосударственными пенсионным фондом «Благосостояние», на 31 декабря 2014 и 2013 гг. включали (в % от общей справедливой стоимости активов плана):

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Акции и облигации российских компаний	53%	57%
Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах	22%	26%
Денежные средства и банковские депозиты	16%	14%
Федеральные и муниципальные облигации	3%	0%
Прочее	6%	3%
Итого	100%	100%

Группа подвержена рыночному риску в связи с инвестициями в закрытые паевые инвестиционные фонды и акции, и кредитному риску в связи с инвестициями в облигации и банковские депозиты.

При расчете обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. были использованы следующие актуарные допущения:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования	13%	7,8%
Средний коэффициент оттока персонала	4,8%	5%
Уровень смертности:		
Таблицы смертности на основе данных	Россия 2013	Россия 2012
<i>Таблицы смертности скорректированы с учетом ожидаемого улучшения продолжительности в будущих периодах на</i>	10%	17%

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Группа предполагает, что рост заработной платы в 2015 году составит 5,1%, в 2016 году 11,3%, в 2017 году 6,6% и в последующих годах темпы роста заработной платы будут соответствовать темпам инфляции в России. Размеры большей части выплат и льгот работникам и пенсионерам зависят от роста заработной платы и будущего изменения потребительских цен.

Группа оценивает будущие темпы инфляции в соответствии с прогнозами инфляции, опубликованными Economist Intelligence Unit и Центром Развития при Высшей Школе Экономики Российской Федерации.

Повышение в 2014 году ставки дисконтирования связано с ростом доходности государственных облигаций в отчетном периоде.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

Допущения	Изменение допущения	Увеличение/ (уменьшение) обязательств <i>млн. руб.</i>
Ставка дисконтирования	-0,5 п.п.	3 803
	+0,5 п.п.	(3 603)
Среднегодовой рост заработной платы и фиксированных выплат	-0,5 п.п.	(4 351)
	+0,5 п.п.	4 562
Средний коэффициент оттока персонала	-10%	1 186
	+10%	(1 155)
Уровень смертности	-10%	1 151
	+10%	(1 056)

Анализ чувствительности проведен на основе метода, предполагающего экстраполяцию влияния на обязательство по плану с установленными выплатами изменений в разумных пределах ключевых актуарных допущений по состоянию на конец отчетного периода. Возможное отклонение каждого существенного актуарного допущения анализировалось отдельно. Взаимные влияния отклонений в допущениях не учитывались.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. средневзвешенный срок до погашения обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, составил 4,7 лет (на 31 декабря 2013 г.: 6,6 лет). Ожидаемые взносы Группы в планы с установленными выплатами в 2015 году составляют 43 900 миллионов рублей.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды (лизинга) в отношении объектов грузового подвижного состава и прочего производственного оборудования. Указанные договоры были заключены на период 2-20 лет (2013 г.: 2-20 лет). Средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 16% годовых (2013 г.: 17%). Ниже представлены данные о будущих минимальных арендных платежах по договорам финансовой аренды, а также их дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г. пересчитано	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи, подлежащие выплате:				
не позже, чем через один год	19 437	17 466	13 273	12 273
после одного года, но не позже				
пяти лет	33 995	20 590	27 688	18 514
после пяти лет	24 270	10 826	26 415	7 434
Итого минимальные арендные платежи	77 702	48 882	67 376	38 221
За вычетом суммы процентов	(28 820)	–	(29 155)	–
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	48 882	48 882	38 221	38 221

Обязательства по финансовой аренде	31 декабря 2014 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2013 г. пересчитано <i>млн. руб.</i>
Текущая часть	17 466	12 273
Долгосрочная часть	31 416	25 948

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили 5 904 миллиона рублей (2013 г.: 4 407 миллионов рублей) и были включены в состав статьи «Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы (см. определение в Примечании 31), составила по состоянию на 31 декабря 2014 г. 28 455 миллионов рублей (на 31 декабря 2013 г.: 18 071 миллион рублей). Средневзвешенная процентная ставка по которым составила примерно 16% годовых (2013 г.: 17%).

21. Капитал

Акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г. состоит из 1 976 932 342 (на 31 декабря 2013 г.: 1 947 179 187) разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Капитал (продолжение)

В мае 2014 года Компания выпустила в пользу единственного акционера 12 973 678 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей реализации мероприятий по развитию железнодорожной инфраструктуры общего пользования на участке Междуреченск – Тайшет, реконструкции участка им. М. Горького – Котельниково – Тихорецкая – Крымская, развитию железнодорожной инфраструктуры Московского региона и реализации других проектов. Сумма денежных средств, полученная за выпущенные акции, составила 12 974 миллиона рублей.

В августе 2014 года Компания выпустила в пользу единственного акционера 12 070 500 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая на общую сумму 12 070 миллионов рублей. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей реализации мероприятий по развитию транспортного комплекса Московского региона.

В декабре 2014 года Компания выпустила в пользу единственного акционера 4 708 977 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая на общую сумму 4 709 миллионов рублей. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей реализации мероприятий по развитию Малого кольца Московской железной дороги.

В соответствии с российским законодательством, источником дивидендов, выплачиваемых акционерам, является прибыль общества после налогообложения (чистая прибыль), определяемая по данным бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2014 году акционер Компании утвердил дивиденды по итогам работы за 2013 год в сумме 185 миллионов рублей, которые были полностью выплачены в 2014 году.

22. Прочая выручка

Прочая выручка за 2014 и 2013 годы, включала:

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Доходы от продажи товаров	51 288	49 347
Доходы от ремонта подвижного состава	41 414	48 101
Доходы от предоставления услуг здравоохранения	28 810	26 711
Доходы от предоставления телекоммуникационных услуг	22 217	21 377
Доходы от транзита и продажи электро- и теплоэнергии	11 226	10 625
Услуги локомотивных бригад	8 417	8 327
Доходы от сдачи в аренду подвижного состава и железнодорожных объектов	6 904	6 588
Доход от предоставления услуг социальной сферы	5 860	5 446
Доход от строительства	4 189	17 751
Доход от предоставления информационных и ИТ услуг	2 838	2 508
Доход от предоставления коммунальных услуг	2 180	2 091
Прочие доходы	27 037	26 395
Итого прочая выручка	212 380	225 267

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Налоги (кроме налога на прибыль)

Налоги (кроме налога на прибыль) за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., включали:

	2014 г.	2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Налог на имущество	38 671	33 363
Невозмещаемый НДС	5 191	5 581
Земельный налог	1 925	1 925
Прочие налоги	2 029	1 902
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	47 816	42 771

24. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за 2014 и 2013 годы включали:

	2014 г.	2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Расходы на содержание охраны	19 209	18 224
Расходы по услугам, связанным со строительством	14 061	24 468
Командировочные расходы	13 054	13 226
Услуги, оказанные иностранными железными дорогами	12 862	13 107
Расходы на услуги связи	8 295	7 428
Расходы на обслуживание и экипировку подвижного состава	6 980	5 850
Расходы на постельные принадлежности и обслуживание	6 123	6 379
Расходы по содержанию пути и полосы отвода	5 958	6 409
Операционная аренда подвижного состава, включая грузовые вагоны	4 991	6 222
Расходы на информационные и ИТ услуги	4 600	4 886
Расходы на консультационные услуги	4 388	4 580
Расходы по обеспечению пожарной безопасности	3 410	3 506
Расходы, связанные с предоставлением логистических услуг	3 336	5 249
Расходы по страхованию	2 633	2 433
Расходы на услуги инфраструктуры	2 307	2 695
Себестоимость реализованной недвижимости	2 085	7 451
Прочие расходы	26 930	24 772
Итого прочие операционные расходы	141 222	156 885

25. Субсидии из федерального и местных бюджетов

Субсидии из федерального и местных бюджетов за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. включали:

	2014 г.	2013 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Субсидии из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов – пассажирские перевозки дальнего следования	23 519	23 328
Субсидии из федерального бюджета на возмещения эффекта регулирования тарифов – пригородные пассажирские перевозки	20 657	21 186
Субсидии из муниципальных бюджетов и прочие субсидии	6 545	5 514
Итого субсидии из федерального и местных бюджетов	50 721	50 028

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Субсидии из федерального и местных бюджетов (продолжение)

Помимо описанных выше субсидий, Группа получает субсидии на капитальный ремонт объектов железнодорожной инфраструктуры (Примечания 7, 18 и 31).

26. Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы

Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., включали:

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Проценты по заемным средствам	23 098	20 455
Расходы по финансовой аренде (Примечание 20)	5 904	4 407
Прочие (А)	12 640	–
Итого финансовые расходы	41 642	24 862

(А) Включает разницу между номинальной и справедливой стоимостью дебиторской задолженности Агентства в размере 11 688 миллионов рублей (Примечание 9).

27. Прочие доходы

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 2013 г., включали:

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Доходы от аренды прочего имущества	10 013	8 753
Штрафы, выставленные клиентам	2 005	2 258
Безвозмездно полученные активы	1 111	653
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	408	–
Прочие доходы	5 570	5 289
Итого прочие доходы	19 107	16 953

28. Прочие расходы

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 2013 г., включали:

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Расходы по аренде	7 583	7 624
Штрафы, выставленные клиентами	5 922	4 980
Обесценение активов, классифицированных как предназначенные для продажи (Примечание 14)	3 953	–
Убыток от выбытия материально-производственных запасов, нетто	3 953	4 422
Изменения в резерве под иски и претензии, нетто (Примечание 18)	3 533	7 731
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации	3 513	3 557
Расходы по банковским услугам	2 817	3 858
Благотворительность и спонсорская помощь	2 421	2 143
Убыток от выбытия основных средств, нетто	–	2 690
Прочие расходы	9 345	5 194
Итого прочие расходы	43 040	42 199

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Убыток от курсовых разниц, нетто

Убыток от курсовых разниц, нетто, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2014 и 2013 годы, представлен в таблице ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Убыток по займам (А)	Убыток, нетто по займам (Б) и прочим финансовым активам и обязательствам	Убыток, нетто
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Долгосрочные заемные средства	(104 833)	(35 613)	(140 446)
Прочие финансовые активы и обязательства	–	(3 484)	(3 484)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(104 833)	(39 097)	(143 930)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

	Убыток по займам (А)	Убыток, нетто по займам (Б) и прочим финансовым активам и обязательствам	Убыток, нетто
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Долгосрочные заемные средства	(12 814)	731	(12 083)
Прочие финансовые активы и обязательства	–	(2 492)	(2 492)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(12 814)	(1 761)	(14 575)

(А) Включает убыток от заемных средств, номинированных в швейцарских франках, и заемных средств, номинированных в других иностранных валютах, в отношении которых Группа заключила договоры валютного «свопа» (валюта заемных средств – швейцарский франк) в соответствии с политикой Группы по управлению финансовыми рисками (Примечания 16 и 34).

(Б) Включает убыток от заемных средств, не включенных в (А).

Рост убытков по курсовым разницам в 2014 году обусловлен значительным снижением курса рубля по отношению к курсам иностранных валют, в которых выражены обязательства Группы по заемным средствам (Примечание 16), а также некоторые другие финансовые активы и обязательства.

Детальное описание политики Группы по управлению валютными рисками приводится в Примечании 34.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Налог на прибыль

Основные компоненты налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., включали:

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2014 г. млн. руб.	2013 г. Пересчитано млн. руб.
Текущий налог на прибыль:		
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(5 882)	(15 590)
Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов, штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	(283)	(1 108)
Резерв по обязательствам по налогу на прибыль (Примечание 18)	651	2 929
Отложенный налог на прибыль:		
Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	7 149	48 517
Доход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	1 635	34 748
Налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(7 438)	(1 685)
Итого налог на прибыль	(5 803)	33 063

Отложенный налог на прибыль, в миллионах рублей, включает следующее:

	31 декабря 2013 г., пересчитано	Приобрете- ние дочерних компаний	Выбытие дочерних компаний	Рекласси- фикация в активы, предназна- ченные для продажи	Признан- ный в прочем совокупном доходе	Признание и восстано- вление временных разниц в прибылях и убытках	31 декабря 2014 г.
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц							
Оценка основных средств	(34 507)	(7)	113	203	(1 567)	(1 836)	(37 601)
Оценка инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия	(4 053)	—	—	—	—	(1 586)	(5 639)
Оценка инвестиционной недвижимости	(1 906)	—	—	4	(762)	68	(2 596)
Оценка нематериальных активов	(9 488)	(110)	—	5	(5 593)	(667)	(15 853)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц							
Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами	20 125	—	2	(92)	399	(2 369)	18 065
Оценка дебиторской задолженности	2 286	—	(20)	(2)	—	2 997	5 261
Кредиторская задолженность/ Начисленные обязательства	11 010	—	111	(111)	214	1 405	12 629
Государственные субсидии	—	—	—	—	—	6 000	6 000
Оценка производных финансовых инструментов	3 245	—	—	—	—	1 770	5 015
Прочие	1 356	210	16	74	(129)	1 367	2 894
Итого отложенное налоговое (обязательство)/ актив, нетто	(11 932)	93	222	81	(7 438)	7 149	(11 825)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2012 г.	Приобретен не дочерних компаний	Выбытие дочерних компаний	Рекласси- фикация в предназна- ченные для продажи	Признан- ный в прочем совокупном доходе	Признание и восстанов- ление временных разниц в прибылях и убытках	31 декабря 2013 г., пересчитано
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц							
Оценка основных средств	(78 866)	3	472	492	(397)	43 789	(34 507)
Оценка инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия	(4 164)	—	—	—	57	54	(4 053)
Оценка инвестиционной недвижимости	(2 010)	—	3	(1)	90	12	(1 906)
Оценка нематериальных активов	(9 673)	(75)	94	—	(1 198)	1 364	(9 488)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц							
Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами	21 685	—	(24)	(37)	53	(1 552)	20 125
Оценка дебиторской задолженности	1 673	—	(19)	(12)	—	644	2 286
Кредиторская задолженность/ Начисленные обязательства	9 128	—	(23)	(32)	28	1 909	11 010
Оценка производных финансовых инструментов	2 514	—	—	—	(3)	734	3 245
Прочие	44	8	(11)	67	(315)	1 563	1 356
Итого отложенное налоговое (обязательство)/ актив, нетто	(59 669)	(64)	492	477	(1 685)	48 517	(11 932)

Движение отложенного налога в сумме 6 676 миллионов рублей, отраженное в составе прочего совокупного дохода за 2014 год, представляет собой эффект курсовой разницы от пересчета в валюту представления (2013 г.: 1 912 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа признала отложенное обязательство по налогу на прибыль в общей сумме 5 639 миллионов рублей (на 31 декабря 2013 г.: 4 053 миллиона рублей), возникающее вследствие налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия, планируемыми к выбытию в обозримом будущем. Руководство Группы пришло к выводу о том, что не представляется практически возможным оценить оставшуюся величину временных разниц, связанных с инвестициями Группы в дочерние компании.

Как указано в Примечании 21, источником дивидендов, выплачиваемых акционерам, является чистая прибыль, определяемая по данным бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 15 960 миллионов рублей (на 31 декабря 2013 г.: 12 975 миллионов рублей), соответствующий эффект был включен в «прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто» в таблице сверки ниже.

Выплата Группой дивидендов акционеру не влечет последствий в отношении налога на прибыль.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Налог на прибыль (продолжение)

Теоретический налог на прибыль соотносится с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2014 и 2013 годы, следующим образом:

	2014 г. млн. руб.	2013 г. Пересчитано млн. руб.
Бухгалтерский убыток до налогообложения	(100 955)	(232 987)
По ставке налога на прибыль, установленной российским законодательством, 20% (2013 г.: 20%)	(20 191)	(46 597)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет и штрафов по налогу на прибыль, нетто	283	1 108
Резерв по обязательствам по налогу на прибыль	(651)	(2 929)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты:		
вознаграждения сотрудников, не уменьшающие налоговую базу	2 877	4 022
социальные расходы, не уменьшающие налоговую базу	4 424	4 498
прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто	11 623	5 150
По эффективной ставке налога на прибыль 2% (2013 г.: 15%)	(1 635)	(34 748)
Доход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(1 635)	(34 748)

31. Операции со связанными сторонами

В соответствии с определением МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» предприятие является связанным с предприятием-составителем финансовой отчетности, если соблюдено любое из следующих условий:

- рассматриваемое предприятие и предприятие-составитель финансовой отчетности являются членами одной группы (что означает, что все материнские, дочерние и сестринские компании являются связанными сторонами по отношению друг к другу);
- одно предприятие является ассоциированной компанией или совместным предприятием второго предприятия (либо ассоциированной компанией или совместным предприятием члена группы, в которую входит второе предприятие);
- оба предприятия являются совместными предприятиями одной и той же третьей стороны;
- одно предприятие является совместным предприятием, а второе предприятие является ассоциированной компанией одной и той же третьей стороны;
- предприятие представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности в пользу работников либо предприятия-составителя финансовой отчетности, либо предприятия, являющегося связанной стороной предприятия-составителя отчетности. Если предприятие-составитель отчетности само является таким планом, то финансирующие его работодатели также являются его связанными сторонами;
- предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, которое:
 - обладает контролем или совместным контролем над предприятием-составителем финансовой отчетности;
 - обладает существенным влиянием на предприятие-составителя финансовой отчетности; либо
 - является членом ключевого управленческого персонала предприятия-составителя финансовой отчетности (или материнской компании предприятия-составителя финансовой отчетности).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В отношении каждой возможной операции со связанной стороной во внимание принимается сущность операции, а не только ее правовая форма.

Связанные стороны могут осуществлять операции, которые не имели бы места между сторонними компаниями. Также могут отличаться условия и суммы таких операций в сравнении с аналогичными операциями между несвязанными сторонами.

Наиболее существенные остатки задолженностей по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует определениям, приведенным в п.п. (а)-(е) выше):

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2014 г.		2013 г.	
	Дебиторская задолжен- ность	(Кредиторская задолжен- ность)	Дебиторская задолжен- ность	(Кредиторская задолжен- ность)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	115	(153)	262	(129)
Аренда	2 633	(14)	714	(80)
Ремонт и техническое обслуживание	1 338	(4)	450	(5)
Прочие	2 276	(63)	2 345	(126)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	1 227	(9 211)	4 236	(7 217)
Приобретение оборудования, кроме подвижного состава	19	(672)	20	(781)
Услуги по перевозкам	—	(247)	—	(362)
Проектно-изыскательские работы и строительство	3	(2 316)	2	(2 311)
Ремонт и техническое обслуживание	667	(4 365)	599	(3 772)
Прочие	9	(994)	26	(1 557)
Министерства Российской Федерации (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	1 993	(931)	783	(2 766)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	—	—	174	—
Прочие	954	(185)	151	(115)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Охрана и услуги пожарной безопасности	—	(698)	—	(955)
Прочие	1	(544)	1	(315)
Операции с компаниями, контролируемые государством (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	51	(10 446)	51	(6 440)
Электричество	12	(1)	268	—
Строительство	2	—	3 595	(2 532)
Услуги связи	7	—	8	(1)
Прочие	223	(857)	469	(543)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	33	(4 476)	24	(3 436)
Электроэнергия и теплоэнергия	19	(124)	19	(101)
Расчетно-кассовое обслуживание, инкассация	—	(125)	1	(152)
Прочие	138	(454)	45	(1 409)
Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Электричество	91	—	63	—
Прочие	—	—	7	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия и теплоэнергия	—	(4 750)	38	(5 291)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2014 г.		2013 г.	
	Дебиторская задолжен- ность <i>млн. руб.</i>	(Кредиторская задолжен- ность) <i>млн. руб.</i>	Дебиторская задолжен- ность <i>млн. руб.</i>	(Кредиторская задолжен- ность) <i>млн. руб.</i>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)</i>				
Дивиденды полученные	1	—	—	—
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Агентство по страхованию вкладов (а)</i>				
Займы полученные (Примечание 16)	—	—	—	(10 164)
<i>Компании, контролируемые государством (а)</i>				
Займы полученные	—	(130 519)	—	(67 170)
<i>Министерства Российской Федерации (а)</i>				
Прочие обязательства	—	—	—	(478)
ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ				
<i>Пенсионные фонды (д)</i>				
Задолженность перед пенсионным фондом	24	(358)	82	(4 963)

Наиболее существенные операции со связанными сторонами представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует определениям, приведенным в п.п. (а)-(е) выше):

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2014 г.		2013 г.	
	Продажи/ доходы* <i>млн. руб.</i>	(Закупки)/ (расходы)* <i>млн. руб.</i>	Продажи/ доходы* <i>млн. руб.</i>	(Закупки)/ (расходы)* <i>млн. руб.</i>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)</i>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	3 198	—	2 488	—
Аренда	15 654	—	14 128	—
Ремонт и техническое обслуживание	9 441	—	9 562	—
Прочие	6 116	—	4 936	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	—	(102 035)	—	(125 598)
Приобретение оборудования, кроме подвижного состава	—	(2 211)	—	(3 259)
Услуги по перевозкам	—	(3 468)	—	(1 566)
Проектно-изыскательские работы и строительство	—	(4 833)	—	(7 455)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	—	(34 087)	—	(33 020)
Прочие	—	(8 590)	—	(6 842)
<i>Министерства Российской Федерации (а)</i>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Субсидии (Примечание 25)	50 721	—	50 028	—
Услуги по перевозкам	25 082	—	19 008	—
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	340	—	2 387	—
Прочие	2 667	—	2 586	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Охрана и услуги пожарной безопасности	—	(17 539)	—	(19 435)
Прочие	—	(205)	—	(122)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2014 г.		2013 г.	
	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
(продолжение)				
<i>Операции с компаниями, контролируруемыми государством (а)</i>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	165 798	—	151 980	—
Электричество	3 870	—	3 423	—
Проектно-изыскательские работы и строительство	1 069	—	14 910	—
Услуги связи	1 820	—	2 326	—
Прочие	5 882	—	4 959	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	—	(46 038)	—	(49 157)
Приобретение подвижного состава	—	—	—	(2 848)
Расчетно-кассовое обслуживание и инкассация	—	(2 317)	—	(3 368)
Электроэнергия и теплоэнергия	—	(1 510)	—	(1 245)
Услуги связи	—	(1 503)	—	(1 808)
Прочие	—	(12 903)	—	(7 522)
<i>Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)</i>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Электричество	925	—	655	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия и теплоэнергия	—	(143 737)	—	(132 561)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)</i>				
Дивиденды полученные	2 125	—	1 530	—
ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ				
<i>Пенсионные фонды (д)</i>				
Пенсионные взносы	604	(25 399)	608	(27 282)

* Суммы включают НДС, если применимо.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., компании Группы имели банковские счета в кредитных организациях, контролируемых государством, и ассоциированном банке. Остаток денежных средств и депозитов на счетах в данных кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. имел следующую структуру:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Денежные средства и их эквиваленты на банковских счетах в банках, контролируемых государством	97 256	86 486
Денежные средства на банковском счете в ассоциированном банке	737	9
Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством	3 294	984
Итого	101 287	87 479

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 2 418 миллионов рублей (2013 г.: 2 993 миллиона рублей), а процентные расходы по операциям со связанными сторонами составили 7 212 миллионов рублей (2013 г.: 6 326 миллионов рублей).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., от 0% до 16% (на 31 декабря 2013 г.: 0%-14%).

Группа имела следующие гарантии в отношении связанных сторон на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Суммы гарантий, выданных Группой за связанные стороны	6 352	5 371
Суммы гарантий, выданных Группой связанным сторонам	2 948	4 877
Суммы гарантий, полученных Группой от связанных сторон	4 739	11 276

Кроме того, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа имеет право на получение от федеральных и региональных министерств Российской Федерации возмещения разницы в стоимости билетов в отношении ряда категорий пассажиров в размере 3 071 миллион рублей (2013 г.: 2 525 миллионов рублей). Сумма дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости пассажирских билетов по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 13 947 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: 11 765 миллионов рублей) и была отражена в составе статьи «Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто» (Примечание 12). Группа признала обесценение данной непогашенной по состоянию на 31 декабря 2014 г. дебиторской задолженности в размере 11 099 миллионов рублей (на 31 декабря 2013 г.: 10 942 миллиона рублей).

В 2014 году Группа получила субсидию из федерального бюджета на компенсацию эффектов регулирования тарифов по доступу к инфраструктуре для пригородных пассажирских компаний (Примечание 25). Расчеты с Группой по данной субсидии осуществляются Агентством. По состоянию на 31 декабря 2014 г., Группа реклассифицировала дебиторскую задолженность Агентства в размере 20 031 миллион рублей, которая была полностью обесценена по состоянию на 31 декабря 2013 г., и дебиторскую задолженность Агентства, возникшую в 2014 году, в долгосрочную дебиторскую задолженность от того же контрагента и привела сумму указанной задолженности к справедливой стоимости в сумме 15 533 миллиона рублей в связи с изменением сроков погашения (Примечания 9 и 12).

В декабре 2014 года Компания заключила с Росимуществом договор мены активов (Примечание 14). По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа передала Росимуществу активы с балансовой стоимостью 2 942 миллиона рублей и, соответственно, признала авансы, выданные на приобретение основных средств в сумме справедливой стоимости данных активов, составляющей 2 802 миллиона рублей.

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила 28 455 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 18 071 миллион рублей). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по этим договорам составляет 16% годовых (2013 г.: 17%). В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от предприятий, контролируемых государством, и прочих связанных сторон. Общая сумма таких активов составила по состоянию на 31 декабря 2014 г. 41 373 миллиона рублей (на 31 декабря 2013 г.: 22 273 миллиона рублей).

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров и Правления Компании. Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Правления за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составила 1 231 миллион рублей, не включая налог на доходы физических лиц (НДФЛ) в размере 184 миллиона рублей (2013 г.: 1 518 миллионов рублей, НДФЛ – 277 миллионов рублей), и включает в себя краткосрочные виды вознаграждений. Общая Сумма вознаграждения, выплаченного членам Совета Директоров за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составила 40 миллионов рублей (2013 г.: 39 миллионов рублей).

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группа получила от Агентства субсидии в сумме 26 030 миллионов рублей и 30 000 миллионов рублей на капитальный ремонт железнодорожной инфраструктуры (Примечания 7 и 18) (2013 г.: ноль).

32. Договорные и условные обязательства

Общэкономическая и политическая ситуация

Изменения в политической ситуации, законодательстве, налоговом и нормативном регулировании оказывают влияние на финансово-хозяйственную деятельность и рентабельность операций Группы. Характер и частота таких изменений и связанные с ними риски, которые, как правило, не покрываются страхованием, также как и их влияние на будущую деятельность и рентабельность операций Группы, непредсказуемы.

В частности, реализация Программы Реформы, одобренной Правительством Российской Федерации в 2001 году, а также ее последующие этапы, которые должны быть завершены до конца 2015 года в рамках реализации Стратегии развития железнодорожного транспорта на период до 2030 года, утвержденной Правительством Российской Федерации в 2008 году, с высокой вероятностью окажут существенное влияние на хозяйственную деятельность Компании.

Конечной целью Программы Реформы является привлечение финансовых ресурсов, необходимых для замены и модернизации существующих основных средств и строительства новых объектов железнодорожной инфраструктуры, и формирование конкурентной среды в области пассажирских и грузовых железнодорожных перевозок и эксплуатации грузового подвижного состава. Ожидается, что по завершении Программы Реформы Компания останется единственным собственником и оператором железнодорожной инфраструктуры, способствуя тем самым формированию конкурентной среды по оперированию грузовым подвижным составом, и продаст контрольные доли в уставных капиталах большинства своих дочерних компаний в прочих операционных сегментах (таких как телекоммуникации, строительство, ремонт вагонов и прочие сегменты). В течение 2014 года Компания продолжила продажу долей в уставных капиталах дочерних и ассоциированных обществ (Примечания 5, 6 и 14) и привлекла дополнительные средства посредством размещения облигаций и сертификатов долевого участия в займах (Примечание 16).

Политика в области регулирования тарифов

Возможные реформы тарифной политики могут оказать существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании. Компания ведет постоянные обсуждения с правительством Российской Федерации формирования тарифов на услуги железнодорожного транспорта, включая выравнивание тарифов на внутренние и международные перевозки, а также повышение уровня тарифов.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем, и, когда именно, какие-либо изменения в области регулирования тарифов. В данной консолидированной финансовой отчетности не были отражены какие-либо корректировки, которые могли бы возникнуть как следствие указанных выше неопределенностей. Такие последствия будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы в том периоде, когда они проявятся, и станет возможной их денежная оценка.

32. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

В настоящее время в России действует ряд налогов, установленных на федеральном и региональном уровне. Эти налоги включают налог на добавленную стоимость, налог на прибыль предприятий, налог на имущество, налог на доходы физических лиц и отчисления на социальное обеспечение, а также некоторые другие.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям Группы может быть оспорена соответствующими местными или федеральными органами. С учетом последних изменений, а также планируемых изменений налогового законодательства Российской Федерации, налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Кроме того, на основании общего направления недавних судебных разбирательств можно сделать вывод о том, что позиция налоговых органов все чаще поддерживается судами. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Помимо этого, сложности, связанные с особенностями организационной и операционной структуры Группы, негативно сказываются на способности Группы обеспечить надлежащее применение отдельных положений налогового законодательства, создавая, таким образом, дополнительные риски и, как следствие, условные обязательства в области налогообложения.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

С 1 января 2012 г. вступило в силу новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночной.

Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если объем всех сделок между взаимозависимыми лицами превышает 3 миллиарда рублей за 2012 год, 2 миллиарда рублей за 2013 год и 1 миллиард рублей за 2014 год. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке, другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенного налоговыми органами.

В 2014 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в «контролируемых» сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в «контролируемых» сделках использовались рыночные цены, а также представить надлежащую отчетность в российские налоговые органы, подкрепленную соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющейся в ее распоряжении.

32. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По мнению руководства, резервы, связанные с обязательствами по уплате налогов (Примечания 18 и 30) отражены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 г. в достаточной сумме с учетом указанных выше рисков. Однако существует вероятность того, что соответствующие государственные органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, допускающих возможность неоднозначного толкования, что может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Существующие и потенциальные иски против Группы

Группа является ответчиком в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе нормального ведения финансово-хозяйственной деятельности. Указанные разбирательства связаны, в основном, с вопросами применения тарифов на перевозки. По состоянию на 31 декабря 2014 г. в отношении таких разбирательств Группой был создан резерв в размере 13 653 миллиона рублей (на 31 декабря 2013 г.: 12 468 миллионов рублей) (Примечание 18).

Страхование

Страховая отрасль в России находится на стадии развития: емкость страхового рынка и низкая вариативность продуктового предложения пока не в состоянии полностью удовлетворить потребности в страховании рисков имущества и ответственности. Обязательные виды страхования, принятые в других странах, вводятся постепенно, и по некоторым видам страхования пока недоступны.

Руководством утверждена корпоративная политика организации страховой защиты для компаний Группы. Политика устанавливает общие принципы для компаний Группы в отношении ключевых условий страхования.

В течение 2014 года Группа продолжила обеспечивать страховое покрытие в отношении основных категорий имущества. Группа не имела страхового покрытия в отношении риска прерывания деятельности, так как по оценке руководства Группы, соответствующие расходы на страхование значительно превысили бы потенциальные убытки, связанные с указанным риском.

Существенные договорные обязательства

Договорные обязательства раскрыты с учетом НДС, где это применимо.

Начиная с 2007 года Группа заключила ряд долгосрочных договоров на реконструкцию железных дорог, туннелей, мостов, контактной системы и телекоммуникационных сетей, а также на приобретение электропоездов, материалов верхнего строения пути и прочего оборудования с российскими и иностранными поставщиками, включая договора со связанными сторонами:

	Общая сумма по договору <i>млн. руб.</i>	Обязательство по состоянию на 31 декабря 2014 г. <i>млн. руб.</i>
Договоры на строительство и реконструкцию инфраструктуры Восточного полигона	266 434	260 330
Договоры, заключенные в евро (общая сумма по договорам и обязательства составили 3 326 миллионов евро и 1 980 миллионов евро по курсу на 31 декабря 2014 г., соответственно)	227 299	135 313
Прочие договоры	689 431	462 790
Итого	1 183 164	858 433

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Существенные договорные обязательства (продолжение)

В состав сумм в таблице выше включены суммы по договорам, заключенным со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 г., в размере 381 831 миллион рублей. По состоянию на 31 декабря 2014 г. обязательства по данным договорам со связанными сторонами составили 252 035 миллионов рублей.

Обязательства по операционной аренде

Дочерние компании Группы заключили договора операционной аренды, главным образом в отношении офисных площадей и производственных зданий, производственных площадей и оборудования, а также транспортных средств, без права досрочного расторжения. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды составляют:

	31 декабря 2014 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2013 г. <i>млн. руб.</i>
До одного года	9 229	6 996
От одного года до пяти лет	15 076	10 568
Свыше пяти лет	2 683	2 656
Итого минимальные арендные платежи	26 988	20 220

33. Производные финансовые инструменты

Номинальные и справедливые стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Номи- нальная стоимость	Справедливая стоимость		Номи- нальная стоимость	Справедливая стоимость	
		Активы	Обяза- тельства		Активы	Обяза- тельства
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Контракты по валютам						
Соглашения «своп» – на российском рынке	249 972	3 649	(27 719)	129 987	970	(16 396)
Контракты по валютам и процентам						
Соглашения «своп» – на российском рынке	8 404	–	(1 080)	5 413	–	(801)
Контракты по ценным бумагам						
Форвардные контракты – на российском рынке	4 773	74	(3 335)	4 295	–	(2 759)
Опционы – на российском рынке	5 637	1 045	–	2 638	–	–
Итого активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам		4 768	(32 134)		970	(19 956)

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские кредиты, договоры финансовой аренды, облигационные займы, сертификаты долевого участия в займе, денежные средства и банковские депозиты. Основная цель этих инструментов заключается в привлечении средств для финансирования деятельности Группы. Группа имеет иные финансовые активы и обязательства, такие как дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, которые возникают непосредственно в процессе ее деятельности. Группа также владеет инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, и осуществляет операции с производными инструментами.

Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Комиссия по управлению финансовыми рисками и Департамент корпоративных финансов Компании осуществляют мониторинг финансовых рисков. Кредитные, валютные и процентные риски регулируются Политикой управления финансовыми рисками и соответствующими внутренними положениями. Компания также поддерживает единую систему и единые методы управления финансовыми рисками во всех дочерних обществах.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск неисполнения контрагентом своих обязательств, в результате чего Группа может понести финансовые убытки.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент размещения средств имеют, по оценкам руководства, минимальный риск дефолта. Руководство осуществляет мониторинг кредитоспособности банков, в которых размещаются денежные средства Группы, а также обеспечивает отсутствие превышения суммы депозитов, размещенных Компанией в каждой отдельной финансовой организации, над верхней границей разрешенного лимита. Данные лимиты пересчитываются ежеквартально в соответствии с утвержденной корпоративной политикой, которая учитывает количественные и качественные показатели деятельности финансовых институтов. Лимиты рассматриваются и утверждаются Комиссией по управлению финансовыми рисками Компании.

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, прочей дебиторской задолженностью и выданными займами. Балансовая стоимость данных финансовых активов, за вычетом обесценения, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. За исключением обстоятельств описанных ниже, у Группы нет существенной концентрации кредитного риска. Хотя степень погашения дебиторской задолженности подвержена влиянию экономических факторов, руководство считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы признанного обесценения.

Крупнейшим дебитором Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. является PSA Peugeot Citroen (компания, владеющая долей в размере 25% в Gefco S.A., дочерней компании Группы), дебиторская задолженность от которой составляет 356,4 миллиона евро (24 356 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2014 г.). Данная задолженность представляет собой дебиторскую задолженность перед Группой Gefco за оказанные логистические услуги. Прочая дебиторская задолженность Группы Gefco в размере 384,4 миллиона евро (26 270 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2014 г.) по состоянию на 31 декабря 2014 г. представляет собой задолженность от значительного количества иных клиентов.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Соответственно, дебиторская задолженность, за исключением задолженности перед Группой Gefco, включает ограниченное количество контрагентов, преимущественно государственные структуры. Кроме того, ряд дебиторов Группы по расчетам за вспомогательные услуги, такие, как предоставление тепла и электроэнергии, являются муниципальными предприятиями и государственными организациями, испытывающими недостаток финансирования. Крупнейшими дебиторами Группы после PSA Peugeot Citroen являются:

- Агентство, которое осуществляет с Группой расчеты по субсидиям, выделяемым ОАО «РЖД» из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов (Примечание 9, 12, 25 и 31), и
- Министерство здравоохранения и социального развития Российской Федерации (далее – «Министерство»), которое осуществляет возмещение разницы в стоимости билетов в отношении определенных категорий пассажиров.

Основная сумма обесценения дебиторской задолженности, признанного Группой, относится к Министерству (Примечание 31).

Группа не имеет возможности изменить положения законодательства, регулирующие вопросы оказания услуг по предоставлению доступа к инфраструктуре пригородным пассажирским компаниям, также как и предоставления льгот определенным категориям пассажиров, и не имеет возможности прекратить оказание услуг данным контрагентам. Группа проводит регулярные переговоры с федеральными, региональными и муниципальными органами власти в отношении условий погашения указанной дебиторской задолженности.

Максимальная величина активов Группы, подверженных кредитному риску, равна балансовой стоимости данных финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., и представлена ниже:

	2014 г. <i>млн. руб.</i>	2013 г. <i>млн. руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	129 275	114 754
Банковские депозиты	2 444	1 879
Займы выданные	2 693	12 051
Дебиторская задолженность	95 130	78 037
Дебиторская задолженность Агентства (Примечание 9)	15 533	–
Производные финансовые инструменты	4 768	970
Прочие	5 940	6 919
Итого активы, подверженные кредитному риску	255 783	214 610

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, являющихся просроченными или в отношении которых Группой было признано обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлен ниже:

	2014 г.		2013 г.	
	Сумма	Обесценение	Сумма	Обесценение
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	129 275	—	114 754	—
Без просрочки	135 320	(8 812)	107 325	(7 469)
Просроченная	15 481	(15 481)	34 511	(34 511)
- менее 1 года	4 388	(4 388)	10 289	(10 289)
- более 1 года	11 093	(11 093)	24 222	(24 222)
Итого	280 076	(24 293)	256 590	(41 980)

Движение резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлено ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Остаток на 1 января 2014 г.	Создано за год	Восстанов- лено	Использовано	Остаток на 31 декабря 2014 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Резерв по текущим финансовым активам					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(12 561)	(3 422)	286	244	(15 453)
Прочая дебиторская задолженность	(25 306)	(4 052)	22 007	313	(7 038)
	(37 867)	(7 474)	22 293	557	(22 491)
Резерв по долгосрочным финансовым активам					
Займы выданные	(166)	(125)	—	—	(291)
Прочие финансовые активы	(3 947)	(755)	3 173	18	(1 511)
	(4 113)	(880)	3 173	18	(1 802)
Итого	(41 980)	(8 354)	25 466	575	(24 293)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

	Остаток на 1 января 2013 г. <i>млн. руб.</i>	Создано за год <i>млн. руб.</i>	Восстанов- лено <i>млн. руб.</i>	Использовано <i>млн. руб.</i>	Остаток на 31 декабря 2013 г. <i>млн. руб.</i>
Резерв по текущим финансовым активам					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(12 157)	(817)	201	212	(12 561)
Прочая дебиторская задолженность	(18 195)	(10 329)	1 295	1 923	(25 306)
	(30 352)	(11 146)	1 496	2 135	(37 867)
Резерв по долгосрочным финансовым активам					
Займы выданные	(341)	(21)	14	182	(166)
Прочие финансовые активы	(2 985)	(962)	—	—	(3 947)
	(3 326)	(983)	14	182	(4 113)
Итого	(33 678)	(12 129)	1 510	2 317	(41 980)

Сумма доходов от восстановления резерва по сомнительным долгам, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках в 2014 году, включает расходы по созданию и доходы от восстановления резерва под обесценение финансовых активов, нетто эффект от восстановления резерва составил 14 819 миллионов рублей (2013 г.: нетто эффект от создания резерва составил 9 650 миллионов рублей), списанную на финансовые результаты дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы в сумме 339 миллионов рублей (2013 г.: 436 миллионов рублей) и движение по резерву под обесценение авансов выданных и НДС по приобретенным ценностям в сумме нетто убытка 5 541 миллион рублей в 2014 году (2013 г.: 363 миллиона рублей).

Риск ликвидности

Риск ликвидности состоит в том, что Группа может быть неспособна своевременно погашать свои обязательства. Группа управляет своей ликвидностью таким образом, чтобы обеспечить наличие достаточных средств, необходимых для погашения своих обязательств с тем, чтобы избежать необоснованных убытков и негативного влияния на репутацию.

Группа управляет своей ликвидностью за счет поддержания достаточных остатков денежных средств и кредитных ресурсов, регулярного мониторинга прогнозных и фактических денежных поступлений и расходов, а также за счет поддержания равновесия сроков погашения финансовых активов и обязательств. Руководство отслеживает отношение чистого долга к EBITDA и EBITDA к нетто расходам по процентам как ключевые показатели, предусмотренные политикой Группы по управлению долгом.

На ежемесячной основе Группа подготавливает финансовый план, целью которого является обеспечение наличия достаточных денежных средств для своевременной оплаты операционных расходов, погашения финансовых обязательств, а также осуществления необходимых капитальных вложений. Группа определила стандартные сроки платежей по кредиторской задолженности и проводит соответствующий мониторинг своевременности платежей поставщикам и подрядчикам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблицах, приведенных ниже, представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам их погашения. Данный анализ основывается на недисконтированных договорных суммах финансовых обязательств, включая процентные платежи. Такие недисконтированные денежные потоки, информацию о которых Группа раскрывает в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, поскольку суммы, отраженные в отчете о финансовом положении, определяются на основе дисконтированных денежных потоков. В связи с этим, представленная ниже информация о сумме недисконтированных денежных потоков по заемным средствам отличается от информации о балансовой стоимости заемных средств, представленной в Примечании 16. Обязательства, погашаемые по предъявлению требования, представлены как если бы такое требование уже было получено. Соответственно, указанные обязательства включены в обязательства к погашению в течение периода менее одного года.

На 31 декабря 2014 г.	Менее 1 года	1-3 года	Свыше 3 лет
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<i>Задолженность с фиксированной ставкой процента</i>			
Заемные средства без учета процентов	81 829	26 321	19 666
Проценты по заемным средствам	8 672	7 220	4 589
<i>Задолженность по долговым ценным бумагам</i>			
Долговые ценные бумаги без учета процентов	60 750	155 432	559 046
Проценты по долговым ценным бумагам	51 908	86 219	421 066
<i>Производные финансовые инструменты</i>			
- Контрактная стоимость к уплате	33 501	193 217	161 669
- Контрактная стоимость к получению	(33 778)	(183 125)	(170 031)
<i>Обязательства по финансовой аренде</i>	19 437	24 346	33 919
<i>Задолженность с «плавающей» ставкой процента</i>			
Заемные средства без учета процентов	5 763	13 785	11 896
Проценты по заемным средствам	849	1 362	569
<i>Беспроцентные обязательства</i>			
Кредиторская и прочая задолженность	243 434	—	—
Прочие краткосрочные обязательства	5 737	—	—

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2013 г.	Менее 1 года	1-3 года	Свыше 3 лет
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<i>Задолженность с фиксированной ставкой процента</i>			
Заемные средства без учета процентов	22 029	36 203	25 829
Проценты по заемным средствам	7 244	8 547	4 117
<i>Задолженность по долговым ценным бумагам</i>			
Долговые ценные бумаги без учета процентов	30 001	120 000	427 227
Проценты по долговым ценным бумагам	40 494	68 227	286 261
<i>Производные финансовые инструменты</i>			
- Контрактная стоимость к уплате	8 408	51 234	173 669
- Контрактная стоимость к получению	(9 885)	(53 263)	(155 480)
<i>Обязательства по финансовой аренде</i>	13 273	19 965	34 138
<i>Задолженность с «плавающей» ставкой процента</i>			
Заемные средства без учета процентов	2 291	11 485	12 189
Проценты по заемным средствам	797	968	977
<i>Беспроцентные обязательства</i>			
Кредиторская и прочая задолженность	237 970	1 367	—
Прочие краткосрочные обязательства	3 615	—	—

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменения рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки и котировки акций, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов. Рыночный риск включает риск изменения обменных курсов, риск изменения процентных ставок и риск изменения котировок акций.

Валютный риск

Валютный риск – это риск понесения убытков в связи с негативными изменениями валютных обменных курсов в отношении активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте.

Группа руководствуется единой системой управления валютным риском, которая определяет политику управления риском по определенной валюте и предписывает регулярный расчет величины текущей подверженности валютному риску. В основе расчета величины риска лежит оценка открытой валютной позиции и моделирование прогнозных курсов валют с оценкой отклонений прогнозных курсов от бюджетных курсов. Группа ставит себе цель поддержания нейтральной открытой валютной позиции, при которой денежные выплаты в иностранной валюте компенсируются поступлением денежных средств в соответствующей валюте.

Группа подвержена валютному риску в части дебиторской и кредиторской задолженности, а также в части заемных средств, выраженных в валютах, отличных от функциональных валют компаний Группы. Указанные операции выражены, в основном, в швейцарских франках, долларах США, фунтах стерлингов и евро.

Группа осуществляет экономическое хеджирование валютных рисков в отношении наиболее существенных операций, таких, например, как привлечение заимствований. Политика Группы состоит в том, чтобы установить условия производных инструментов хеджирования таким образом, чтобы они максимально близко соответствовали условиям хеджируемых инструментов.

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Группа хеджирует риск изменения балансовой стоимости сертификатов долевого участия в займе и займов, выраженных в долларах США и фунтах стерлингов, посредством валютных «своп» соглашений (доллар США – швейцарский франк, фунт стерлингов – швейцарский франк), так как денежные поступления Группы от транзитных перевозок выражены в швейцарских франках (Примечания 16 и 29). Указанные «своп» соглашения направлены на компенсацию эффекта изменения курса валюты на обязательства, выраженные в иностранных валютах, эффектом от изменения курса валюты на выручку, выраженную в швейцарских франках. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа хеджировала примерно 100% (на 31 декабря 2013 г.: 100%) своих заимствований, выраженных в долларах США, и 100% (на 31 декабря 2013 г.: 100%) заимствований в фунтах стерлингов.

Анализ чувствительности

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения валютных обменных курсов на убыток Группы до налогообложения («УДН»). Указанный эффект рассчитан в отношении чистой денежной позиции² Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., с учетом эффекта операций валютных контрактов «своп», указанных выше, и при неизменности всех прочих переменных.

	2014 г.		2013 г.	
	Изменение курса (%)	Эффект на УДН млн. руб.	Изменение курса (%)	Эффект на УДН млн. руб.
Доллары США/Рубли	+51,0	(77)	+20,0	66
	-22,0	33	-10,0	(33)
Евро/Рубли	+43,0	(50 383)	+20,0	(12 442)
	-24,0	28 466	-9,0	5 599
Швейцарские франки/Рубли	+39,0	(103 235)	+20,0	(31 039)
	-26,0	67 612	-13,0	20 176

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск понесения финансовых убытков в связи с негативным изменением рыночных процентных ставок по финансовым активам и обязательствам Группы.

Группа осуществляет заимствования финансовых ресурсов как с фиксированной, так и «плавающей» процентной ставкой. Кроме того, у Группы имеются иные обязательства, в отношении которых возникают процентные расходы, например, обязательства по финансовой аренде. Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Группы с «плавающей» процентной ставкой.

² Чистая денежная позиция представляет собой финансовые активы за вычетом финансовых обязательств.

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В мае 2011 года Группа утвердила политику в отношении определения приемлемого уровня риска, связанного с фиксированными и «плавающими» процентными ставками. Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок и использует результаты такого анализа для принятия решения о том, какие займы – по фиксированным или по «плавающим» ставкам – являются более выгодными для Группы. Кроме того, Группа управляет рисками, связанными с «плавающей» процентной ставкой, заключая договоры «процентных свопов», в соответствии с которыми Группа обменивает через согласованные периоды разницу между суммой процентов, рассчитанной на основании фиксированной и «плавающей» процентных ставок в отношении согласованной номинальной суммы займа. По состоянию на 31 декабря 2014 г. после учета эффекта процентных «свопов», примерно 78% общей суммы заимствований, включая обязательства по финансовой аренде, привлеченных Группой, имели фиксированную процентную ставку (на 31 декабря 2013 г.: 77%).

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения процентных ставок на убыток Группы до налогообложения («УДН») (в отношении заемных средств с «плавающей» ставкой процента) за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. при неизменности всех прочих переменных.

	2014 г.		2013 г.	
	Изменение процентной ставки	Эффект на УДН	Изменение процентной ставки	Эффект на УДН
	(%)	млн. руб.	(%)	млн. руб.
Финансовые обязательства с «плавающей» ставкой	+10,0	(20 841)	+1,5	(2 401)
	-10,0	20 841	-1,5	2 401

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа отражает по справедливой стоимости ряд своих финансовых инструментов и инвестиционную недвижимость.

Группа раскрывает справедливую стоимость своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице, приведенной ниже, представлены активы и обязательства по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 г.

	Иерархия определения справедливой стоимости		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Активы, отражаемые по справедливой стоимости			
Инвестиционная недвижимость	–	–	14 156
Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 33)	–	4 768	–
Активы, для которых раскрывается справедливая стоимость			
Займы выданные (Примечание 9)	–	2 628	–
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости			
Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 33)	–	32 134	–
Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 16)	–	54 377	–
Долговые ценные бумаги			
- Облигации (Примечание 16)	154 643	–	–
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 16)	334 727	–	–
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)	–	48 696	–

В таблице, приведенной ниже, представлены активы и обязательства по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 г.

	Иерархия определения справедливой стоимости		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Активы, отражаемые по справедливой стоимости			
Инвестиционная недвижимость	–	–	10 706
Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 33)	–	970	–
Активы, для которых раскрывается справедливая стоимость			
Займы выданные (Примечание 9)	–	12 406	–
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости			
Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 33)	–	19 956	–
Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 16)	–	57 389	–
Долговые ценные бумаги			
- Облигации (Примечание 16)	193 173	–	–
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 16)	244 105	–	–
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)	–	38 766	–
Прочие долгосрочные обязательства	–	1 429	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В течение 2014 и 2013 годов переводов активов и обязательств между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии определения справедливой стоимости не осуществлялось.

По оценкам руководства, балансовая стоимость ликвидных финансовых инструментов, а также финансовых инструментов с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), таких, например, как денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные инвестиции, краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, краткосрочные займы выданные и кредиты полученные, соответствует их справедливой стоимости. Данное предположение применимо также ко всем финансовым инструментам с «плавающей» ставкой процента.

Поскольку в отношении части финансовых инструментов Группы отсутствует активный рынок, определение справедливой стоимости требует использования суждений, основывающихся на данных о текущих рыночных условиях и специфических рисках, присущих таким инструментам.

В отношении финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, оценка справедливой стоимости основывалась на сравнении процентной ставки на момент первоначального признания таких инструментов с текущими рыночными ставками для аналогичных финансовых инструментов. Для облигаций, процентная ставка по которым привязана к ИПЦ, справедливая стоимость на дату первоначального признания определялась на базе рыночных процентных ставок на дату признания. Справедливая стоимость депозитов с фиксированной ставкой процента оценена с помощью дисконтирования денежных потоков по таким депозитам, с использованием текущих процентных ставок в отношении аналогичных по кредитным рискам и срокам депозитов. В отношении финансовых обязательств, котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется на базе рыночных котировок. В отношении финансовых обязательств, не котирующихся на рынке, и долгосрочной дебиторской задолженности была использована модель дисконтированных денежных потоков, с применением текущей ставки доходности, соответствующей остаточному сроку до погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитывается исходя из рыночных условий с поправкой на кредитный риск, т.е. с учетом кривых кредитно-дефолтных «свопов» (CDS) банков и стран, которые используются в качестве базы для CDS кривой Компании.

Оценки, представленные в отчетности, могут не быть индикаторами того, какие суммы Группа может получить, полностью реализовав на рынке имеющиеся финансовые инструменты.

Следующая таблица обобщает данные о существующих различиях между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы и их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2014 г.

	Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов	Справедливая стоимость
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Финансовые активы		
Займы выданные (Примечание 9)	2 693	2 628
Банковские депозиты (Примечание 9)	2 444	2 444
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 16)	55 382	54 377
Долговые ценные бумаги		
- Облигации (Примечание 16)	169 825	154 643
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 16)	406 989	334 727
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)	48 882	48 696

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Следующая таблица обобщает данные о существующих различиях между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы и их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2013 г.

	Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов	Справедливая стоимость
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Финансовые активы		
Займы выданные (Примечание 9)	12 051	12 046
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 16)	59 053	57 389
Долговые ценные бумаги		
- Облигации (Примечание 16)	194 779	193 173
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 16)	242 268	244 105
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)	38 221	38 766
Прочие долгосрочные обязательства	1 233	1 429

Руководство полагает, что балансовая стоимость иных финансовых активов и обязательств, не указанных в таблицах, приведенных выше, соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

Управление капиталом

Капитал включает собственные средства Группы, приходящиеся на долю акционера материнской компании.

Группа осуществляет управление структурой капитала в свете изменений экономической ситуации и может вносить в него изменения путем выпуска акций и выплаты дивидендов акционеру.

35. События после отчетной даты

Кредиты и займы полученные

В феврале 2015 года Компания осуществила частичный выкуп облигаций серии 23 на общую сумму 14 519 миллионов рублей, предъявленных владельцами облигаций к выкупу в соответствии с условиями оферты. Общая номинальная стоимость облигаций данной серии составляла 15 000 миллионов рублей.

В марте 2015 года Компания разместила на российском рынке 25-летние облигации серии 33 и 34 по номинальной стоимости 15 000 миллионов рублей каждая. Облигации были выкуплены банками на средства, выделенные Фондом национального благосостояния.

В апреле 2015 года Компания осуществила полный выкуп облигаций серии 14 на общую сумму 15 000 миллионов рублей.

35. События после отчетной даты (продолжение)

Кредиты и займы полученные (продолжение)

В апреле 2015 года Компания погасила краткосрочный заем, полученный от АО «Банк ВТБ», в размере 55 000 миллионов рублей и привлекла 40 000 миллионов рублей по краткосрочному займу по новому договору кредитной линии с АО «Банк ВТБ» с суммарным кредитным лимитом 50 000 миллионов рублей.

Правительственные субсидии

Правительство Российской Федерации одобрило предоставление следующих субсидий Группе на 2015 год:

- для компенсации эффектов регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования в сумме до 26 149 миллионов рублей;
- для компенсации эффектов регулирования тарифов на пригородные пассажирские перевозки в сумме до 33 800 миллионов рублей.

Уставный капитал

В 2015 году Компания выпустила 50 000 000 привилегированных акций номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей реализации мероприятий по модернизации железнодорожной инфраструктуры Байкало-Амурской и Транссибирской железнодорожных магистралей с развитием пропускных и провозных способностей. Сумма денежных средств, полученная в 2015 году за выпущенные акции, составила 50 000 миллионов рублей.

Дочерние компании

В апреле 2015 года Компания продала долю владения в размере 25% в уставном капитале дочерней компании АО «Росжелдорпроект» за денежное вознаграждение в размере 2 450 миллионов рублей. В результате, доля участия Компании в АО «Росжелдорпроект» сократилась до 25% плюс одна акция, и Группа потеряла контроль над АО «Росжелдорпроект». По состоянию на 31 декабря 2014 г., активы и обязательства дочерней компании АО «Росжелдорпроект» были классифицированы как группа выбытия, предназначенная для продажи, в соответствии с МСФО 5 (Примечание 14).

Налоги

В апреле 2015 года Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации одобрил введение нулевой ставки по НДС в отношении услуг по перевозке пассажиров железнодорожным транспортом в пригородном сообщении на период до 31 декабря 2016 г.

Прочее

В феврале 2015 года был зарегистрирован переход права собственности на объекты недвижимого имущества, входящего в состав автомобильной дороги «Адлер – Красная Поляна», в пользу Росимущества. Данные активы были отражены по состоянию на 31 декабря 2014 г. как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 (Примечание 14).