

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности

Акционерного общества
«Федеральная пассажирская компания»
и его дочерних организаций
за 2016 год

Апрель 2017 г.

**Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества «Федеральная пассажирская компания»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров
Акционерного общества «Федеральная пассажирская компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Федеральная пассажирская компания» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Акционерного общества «Федеральная пассажирская компания» 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.

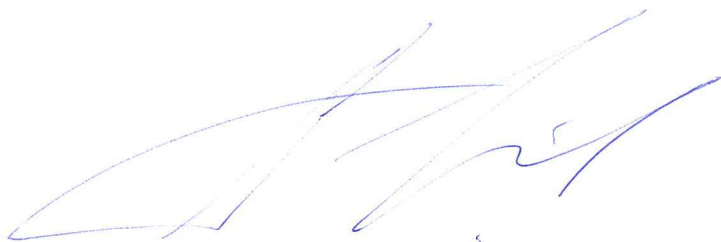
Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная 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 Акционерного общества «Федеральная пассажирская компания» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



А.А. Чижиков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

11 апреля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 3 декабря 2009 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1097746772738.
Местонахождение: 107078, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34.

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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.

(все суммы в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	165 256	157 146
Инвестиционная недвижимость		1 123	1 290
Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов	5	90	1 396
Нематериальные активы	6	1 535	1 423
Отложенные налоговые активы	11	1 709	2 059
Прочие долгосрочные активы		81	31
Итого долгосрочные активы		169 794	163 345
Текущие активы			
Материально-производственные запасы	7	2 970	3 476
Авансы выданные и прочие текущие активы	8	3 872	2 638
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		727	760
Дебиторская задолженность	9	3 086	2 782
Краткосрочные банковские депозиты	10	2 031	—
Денежные средства и их эквиваленты	10	13 578	11 142
		26 264	20 798
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		122	109
Итого текущие активы		26 386	20 907
Итого активы		196 180	184 252
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	18	165 461	165 461
Резерв переоценки инвестиционной недвижимости		806	773
Переоценки пенсионных планов с установленными выплатами		1 567	3 044
Накопленный убыток		(30 717)	(40 369)
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		137 117	128 909
Долгосрочные обязательства			
Чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществах с ограниченной ответственностью		100	81
Отложенные налоговые обязательства	11	559	377
Долгосрочные заемные средства	12	16 217	13 443
Пенсионные и прочие обязательства перед работниками	13	11 580	10 138
Прочие долгосрочные обязательства		—	123
Итого долгосрочные обязательства		28 456	24 162
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность	14	11 425	13 574
Авансы, полученные за перевозку		7 417	7 844
Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	15	2 607	2 317
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	12	3 530	2 788
Краткосрочные резервы	16	1 066	1 136
Прочие текущие обязательства	17	4 562	3 522
Итого краткосрочные обязательства		30 607	31 181
Итого обязательства		59 063	55 343
Итого капитал и обязательства		196 180	184 252

Иванов П.В.

Генеральный директор

Мусловец А.А.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

10 апреля 2017 г.

Примечания к консолидированной отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Доходы			
Доходы от перевозок	19	188 938	168 295
Прочая выручка	20	12 615	12 562
Итого доходы		201 553	180 857
Операционные расходы			
Расходы на железнодорожную инфраструктуру	21	(66 190)	(62 501)
Заработная плата и социальные отчисления		(44 097)	(40 953)
Аренда локомотивов и прочего подвижного состава		(40 660)	(39 262)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(20 018)	(18 672)
Износ и амортизация	4, 6	(8 429)	(6 861)
Обслуживание и экипировка подвижного состава		(3 240)	(3 169)
Расходы на постельные принадлежности и обслуживание		(6 345)	(6 177)
Налоги (кроме налога на прибыль)	22	(3 603)	(3 741)
Банковские услуги		(1 854)	(1 604)
Топливо		(732)	(802)
Электроэнергия		(426)	(380)
Убыток от обесценения основных средств, авансов, выданных на приобретение внеоборотных активов, и нематериальных активов	4	(1 913)	—
Расходы по резерву по сомнительным долгам		(223)	(37)
Прочие операционные расходы	23	(8 136)	(7 919)
Итого операционные расходы		(205 866)	(192 078)
Операционный убыток до субсидий из федерального бюджета		(4 313)	(11 221)
Субсидии из федерального бюджета	24	18 952	24 845
Операционная прибыль после субсидий из федерального бюджета		14 639	13 624
Финансовые и прочие аналогичные расходы		(1 647)	(1 840)
Финансовые и прочие аналогичные доходы		918	1 192
Финансовые и прочие аналогичные расходы, нетто	25	(729)	(648)
Прочие доходы	26	633	544
Прочие расходы	27	(1 562)	(2 950)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		320	(525)
Прибыль до налогообложения		13 301	10 045
Налог на прибыль, расход	11	(3 578)	(2 610)
Чистая прибыль за год		9 723	7 435
Приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		9 723	7 435
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций материнской компании		0,06	0,04
Разводненная прибыль, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций материнской компании		0,06	0,04

Иванов П.В.

Генеральный директор

Мусловец А.А.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

10 апреля 2017 г.

Примечания к консолидированной отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Чистая прибыль за год		9 723	7 435
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств на дату перевода в состав инвестиционной недвижимости		52	460
Влияние налога на прибыль	11	(19)	(120)
Переоценка основных средств на дату перевода в состав инвестиционной недвижимости, за вычетом налогов		33	340
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами	13	(1 495)	(718)
Влияние налога на прибыль	11	18	15
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами, за вычетом налогов		(1 477)	(703)
Чистый прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(1 444)	(363)
Прочий совокупный расход за год, за вычетом налога		(1 444)	(363)
Итого совокупная прибыль за год, за вычетом налога		8 279	7 072
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		8 279	7 072
		8 279	7 072

Иванов П.В.

Генеральный директор

Мусловец А.А.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

10 апреля 2017 г.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет об изменении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

		Приходящийся на акционеров материнской компании					
Примечания	Уставный капитал		Резерв переоценки инвестиционной недвижимости	Переоценки пенсионных планов с установленными выплатами	Накопленный убыток и прочие резервы	Итого	
	Кол-во обыкновенных акций	Сумма					
На 1 января 2015 г.		165 461 040 539	165 461	433	3 747	(47 804)	121 837
Чистая прибыль за год		—	—	—	—	7 435	7 435
Прочий совокупный доход / (расход) за год		—	—	340	(703)	—	(363)
Итого совокупная прибыль / (убыток) за год		—	—	340	(703)	7 435	7 072
На 31 декабря 2015 г.		165 461 040 539	165 461	773	3 044	(40 369)	128 909
Чистая прибыль за год		—	—	—	—	9 723	9 723
Прочий совокупный доход / (расход) за год		—	—	33	(1 477)	—	(1 444)
Итого совокупная прибыль / (убыток) за год		—	—	33	(1 477)	9 723	8 279
Дивиденды	18	—	—	—	—	(71)	(71)
На 31 декабря 2016 г.	18	165 461 040 539	165 461	806	1 567	(30 717)	137 117

Иванов П.В.

Генеральный директор

Мусловец А.А.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

10 апреля 2017 г.

Примечания к консолидированной отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Поступления денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		13 301	10 045
Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности			
Износ и амортизация	4, 6	8 429	6 861
Расходы по резерву по сомнительным долгам		223	37
Убыток от выбытия основных средств		1 268	2 298
Убыток от обесценения основных средств, авансов, выданных на приобретение внеоборотных активов и нематериальных активов	4	1 913	—
Финансовые и прочие аналогичные расходы, нетто	25	729	648
Изменение списаний устаревших и поврежденных материально-производственных запасов		450	(23)
Изменение резерва по судебным искам		(88)	60
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(320)	525
Изменение пенсионных и прочих обязательств перед работниками	13	(53)	(1 026)
Прочие доходы, нетто		(171)	(285)
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала		25 681	19 140
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(491)	492
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочих текущих активов		(1 234)	1 894
Уменьшение материально-производственных запасов		242	367
Уменьшение кредиторской и прочей задолженности		(432)	(1 347)
Уменьшение авансов, полученных за перевозку		(427)	(514)
Увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (не включая задолженность по налогу на прибыль)		290	1
Увеличение прочих текущих обязательств		985	111
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		24 614	20 144
Налог на прибыль уплаченный		(3 024)	(2 103)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		21 590	18 041

Продолжение – см. следующую страницу

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(18 964)	(15 085)
Продажа основных средств		50	237
Приобретение нематериальных активов		(622)	(815)
(Размещение)/отзыв банковских депозитов		(2 031)	536
Проценты полученные по финансовой аренде		—	20
Проценты полученные		832	1 172
Производные финансовые инструменты, поступление		—	832
Производные финансовые инструменты, выбытия		—	(803)
Чистые денежные средства, израсходованные на инвестиционную деятельность		(20 735)	(13 906)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Долгосрочные заемные средства полученные		11 743	3 123
Долгосрочные заемные средства уплаченные		(8 269)	(4 436)
Краткосрочные заемные средства полученные		7 240	10 140
Краткосрочные заемные средства уплаченные		(7 251)	(10 183)
Проценты уплаченные		(1 811)	(2 346)
Дивиденды уплаченные	18	(71)	—
Чистые денежные средства, полученные / (израсходованные) от финансовой деятельности		1 581	(3 702)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 436	433
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	11 142	10 709
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	13 578	11 142

Иванов П.В.

Генеральный директор

Мусловец А.А.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

10 апреля 2017 г.

Примечания к консолидированной отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания» (далее – «ФПК» или «Компания») было создано 3 декабря 2009 г. в соответствии с Программой Структурной Реформы на Железнодорожном Транспорте (далее – «Программа») для организации эффективного бизнеса в сфере перевозки пассажиров в дальнем следовании. 100 процентов минус одна акция компании принадлежат ОАО «Российские железные дороги» (далее – ОАО «РЖД» или «Материнская компания»). 100 процентов акций ОАО «Российские железные дороги» принадлежит Российской Федерации, которая является конечным контролирующим лицом.

АО «ФПК» зарегистрировано по адресу: 107078, Российская Федерация, г. Москва, ул. Маши Порываевой, 34.

Данная консолидированная финансовая отчетность ФПК и его дочерних компаний (далее – «Группа») за 2016 год утверждена к выпуску руководством АО «ФПК» 10 апреля 2017 г.

Дочерние компании ФПК представлены ниже:

Наименование компании	Основной регион осуществления деятельности	Сфера деятельности	Эффективная доля Группы	
			31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ООО «НапиткиТрансСервис»	Россия	Торговля напитками	51%	51%
ООО «Трэвел-Тур»	Россия	Туризм	50,01%	50,01%
АО «ФПК-Логистика»	Россия	Грузовые перевозки	100%	100%
ООО «Инновационная мобильность»	Россия	Сервисные услуги	99,51%	–

В октябре 2016 года АО «ФПК-Логистика» (99% эффективная доля владения Группы) и ООО «НапиткиТрансСервис» (0,51% эффективная доля владения Группы) учредили ООО «Инновационная мобильность» для оказания услуг по бронированию билетов. По состоянию на 31 декабря 2016 г. включение показателей отчетности ООО «Инновационная мобильность» за 2016 год в консолидированную отчетность Группы ФПК не оказало существенного влияния на показатели консолидированной отчетности Группы.

Корпоративная информация

Компании Группы зарегистрированы на территории Российской Федерации.

Факторы, влияющие на финансовое положение Компании

Условия ведения деятельности

Сохранение низких цен на сырую нефть и относительно низкого курса российского рубля по отношению к другим валютам, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году, продолжали оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2016 году, сохраняя возникшие неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Компании (продолжение)

Процедуры установления тарифов

Тарифы на транспортные услуги, оказываемые Компанией, устанавливаются Правительством Российской Федерации на основании ожидаемых значений основных макроэкономических параметров и потребностей Компании в финансировании текущих расходов, капитальных вложений и обслуживании займов. Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации (ФАС России) устанавливает тарифы на определенные виды пассажирских перевозок (пассажирские перевозки дальнего следования в плацкартных и общих вагонах) для Компании.

При установлении тарифов на регулируемые пассажирские перевозки дальнего следования в плацкартных и общих вагонах Компания обязана руководствоваться детальными прайс-листами, установленными Приказом ФСТ России от 27 июля 2010 г. № 156-т/1 (Тарифное руководство). Тарифы, установленные Тарифным руководством 156-т/1, подлежат ежегодной, и иногда дополнительной индексации.

Как указано выше, Правительство Российской Федерации регулирует тарифы по дальним перевозкам в плацкартных и общих вагонах Компании, в то время как дальние пассажирские перевозки в вагонах класса люкс, мягких и купейных вагонах не регулируются и являются объектом рыночного ценообразования. Международные тарифы по пассажирским перевозкам устанавливаются в соответствии с межправительственными и межведомственными соглашениями, и различаются в зависимости от стран-участниц.

В соответствии с приказом ФАС России № 1835/16 от 23 декабря 2016 г. тарифы по регулируемым перевозкам в дальнем следовании с 1 января 2017 г. увеличены на 14%. Рост тарифа обеспечен, преимущественно, за счет снижения с 1 января 2017 г. ставки НДС на услуги по перевозкам пассажиров и багажа в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении на 10%. Рост тарифов за счет увеличения стоимости проезда для пассажиров с 1 января 2017 г. составил 3,9%.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем 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 только тогда, когда они проявятся, и станет возможной их денежная оценка.

Валютные операции

Обменный курс рубля к доллару США составил 60,66 рублей и 72,88 рубля за 1 доллар США на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., соответственно. Обменный курс рубля к евро составил 63,81 рубля и 79,70 рубля за 1 евро на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., соответственно. Обменный курс российского рубля к швейцарскому франку составил 59,42 рубля и 73,53 рубля за 1 швейцарский франк на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России (продолжение)

Валютные операции (продолжение)

На 10 апреля 2017 г. обменный курс рубля к доллару США составил 56,92 рубля за 1 доллар США, рубля к евро составил 60,57 рубля за 1 евро и рубля к швейцарскому франку 56,60 рубля за 1 швейцарский франк.

Субсидии из федерального бюджета

Компания получает субсидии от федеральных органов власти для компенсации эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок. Такие компенсации отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 24, 31).

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2016 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 4 221 миллиона рублей, что свидетельствует о наличии неопределенности в отношении ликвидности Группы.

Группа осуществляет значительные вложения в развитие, модернизацию и ремонт своих основных средств. Инвестиционная деятельность Группы финансировалась за счет денежных средств от операционной деятельности и частично за счет долгосрочных заемных средств.

Руководство Группы предпринимает следующие меры по улучшению состояния ликвидности:

- непрерывный мониторинг и управление структурой кредитного портфеля с целью удлинения сроков и формирования равномерного графика погашения обязательств в последующих периодах;
- заключение долгосрочных и среднесрочных кредитных договоров с российскими банками (включая рамочные соглашения) для обеспечения достаточности финансовых ресурсов в случаях необходимости (Примечания 12);
- согласовывает субсидии от федеральных органов власти на компенсацию эффектов от государственного регулирования тарифов на пассажирские перевозки (Примечание 24).

Руководство Группы полагает, что в течение 2017 года в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая (а) существующие денежные средства, (б) денежные средства от операционной деятельности, а также, (в) финансирование за счет заемных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 МСФО. Российский рубль является функциональной валютой всех компаний Группы, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой осуществляют свою деятельность данные компании. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, все суммы в отчетности представлены с округлением до ближайшего миллиона, если не указано иное.

Компания и ее дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в рублях и в соответствии с законодательством в области бухгалтерского учета и отчетности принятого в Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, скорректированных для соответствия МСФО. Основные корректировки связаны с признанием доходов, оценки основных средств, пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками, резервов, отложенного налога на прибыль и учетом дочерних обществ.

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

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа представляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или переклассификации статей в финансовой отчетности, в том случае если они оказывают существенное влияние на информацию, представленную в отчете о финансовом положении на начало предыдущего периода.

Учетная политика, применяемая Группой для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2016 г., соответствует учетной политике, применяемой Группой для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2015 г., за исключением применения новых стандартов и поправок к стандартам и интерпретациям, обязательным к применению с 1 января 2016 г.

Характер и влияние каждого нового стандарта и каждой новой поправки на учетную политику, раскрытия информации в отчетности, финансовое положение и результат Группы описаны ниже:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа впервые применила некоторые интерпретации и поправки к стандартам, которые вступают в силу начиная с 1 января 2016 г., или начиная с более поздней даты. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Следующие поправки оказали влияние на учетную политику Группы и необходимые раскрытия, но не оказали существенного влияния на финансовый результат:

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»

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 бизнесов» для учета объединений бизнесов. 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 стороны, обладающей конечным контролем.

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. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъясние допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод амортизации своих внеоборотных активов.

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, период 2012-2014 годов

Данный документ включает в себя поправки, вступающие в силу с 1 января 2016 г., или начиная с более поздней даты и включает следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезаггегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу с 1 января 2016 г. или после 1 января 2016 г. Допустимо более раннее применение. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

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

Стандарты, которые были выпущены, но 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.

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) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который требует от арендатора признавать активы и обязательства по большинству арендных отношений. Для арендодателя же изменения по сравнению с текущими правилами учета по МСФО (IAS) 17 «Аренда» минимальны. Новый стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и допускается его досрочное применение при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был применен либо до даты досрочного применения МСФО (IFRS) 16 либо на ту же дату.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет 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. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

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

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». 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 все другие текущие требования МСФО в отношении признания выручки. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, которая отражает вознаграждение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или оказание 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 2018 г. или после этой даты и требует либо полного, либо модифицированного ретроспективного применения, при этом допускается его досрочное применение.

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

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 (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Группа проводит оценку того, как применение данного стандарта повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте»

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте». Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение положений интерпретации разрешено. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку ее требования уже соблюдены в учетной политике Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности». Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Поправка в МСФО (IAS) 40 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Принципы консолидации

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних обществ, т.е. объектов инвестиций контролируемых Группой, по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Финансовые отчетности дочерних обществ подготавливаются за тот же период, что и отчетность Компании. Все внутригрупповые обороты, балансы и нереализованная прибыль по сделкам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки так же исключаются кроме случаев, когда сделка свидетельствует об обесценении передаваемого актива. В необходимых случаях, учетные политики дочерних компаний были изменены для соответствия учтенной политике Группы.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

В случае потери Группой контроля над дочерней компанией, Группа прекращает признание активов (включая гудвилл), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов акционерного капитала, при этом, прибыль или убыток от выбытия компании признается в Отчете о прибылях и убытках. Какая-либо оставшаяся часть инвестиций признается в отчетности по справедливой стоимости.

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 неконтролирующие доли участия в приобретаемой компании. Для каждого объединения бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой организации: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

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, относящемся к каждой отдельной операции, в случае если МСФО не требуют оценки сделки по справедливой стоимости, за исключением сделок описанных ниже.

В том случае если активы приобретаются в сделках под общим контролем и отсрочка платежей превышает обычные кредитные условия, то соответствующее обязательство признается на дату сделки по справедливой стоимости, а разница между ценой сделки и платежом учитывается в качестве увеличения капитала. Активы учитываются по номинальной величине вознаграждения к выплате.

При погашении финансового обязательства стороне находящейся под общим контролем разница между справедливой стоимостью погашаемого обязательства и его учетной стоимостью признается в составе прибылей или убытков.

Разница между справедливой стоимостью активов, переданных в счет погашения и справедливой стоимостью погашаемого обязательства признается непосредственно в капитале в качестве дополнительного взноса или распределения соответственно.

В том случае если изменяются условия договора финансовой аренды, заключенного со стороны находящейся под общим контролем, где Группа выступает в роли арендатора, то Группа использует первоначальную ставку процента, подразумеваемую в договоре аренды для дисконтирования пересмотренных минимальных лизинговых платежей для расчета новой величины обязательства по финансовой аренде и учитывает изменение в первоначальной величине обязательства как корректировку учетной величины актива.

Функциональная валюта

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях, которые так же являются функциональной валютой Компании и всех дочерних обществ. Единицы учета, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются с использованием функциональной валюты каждой компании.

Оценка справедливой стоимости

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена от продажи актива или уплачена, чтобы передать обязательство в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на допущении, что сделка по реализации актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке сделок с данными активами или обязательствами; или
- при отсутствии основного рынка, на наиболее привлекательном рынке сделок с данными активами или обязательствами.

Группа должна располагать возможностью доступа к основному или наиболее привлекательному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается исходя из предположений, которые бы использовались участниками рынка для оценки актива или обязательства, предполагая, что участники рынка действуют, руководствуясь своей наибольшей экономической выгодой.

При оценке справедливой стоимости нефинансовых активов в расчет также принимается способность участника рынка извлекать экономические выгоды путем наилучшего использования актива или от продажи актива другому участнику рынка, который будет использовать актив наилучшим образом.

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

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для тех активов и обязательств, которые регулярно признаются в консолидированной финансовой отчетности, Группа определяет наличие переводов между уровнями иерархии путем пересмотра сделанной категоризации (основываясь на самом нижнем уровне входных данных, который существенен для оценки справедливой стоимости в общем и целом) на конец отчетного периода.

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, такой как оценка инвестиционной недвижимости, так и для разовой оценки справедливой стоимости, такой как оценка активов предназначенных для продажи и распределения и оценка активов в составе прекращаемой деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Внешние оценщики привлекаются для оценки существенных активов и обязательств. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно руководством Компании. 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 характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Основные средства

Основные средства признаются по исторической стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и обесценения (подход Группы к учету обесценения описан в пункте «*Существенные оценки и допущения*» ниже).

Незавершенное строительство состоит из расходов, напрямую относящихся к строительству и приобретению основных средств, а также распределенных постоянных и переменных косвенных расходов, непосредственно понесенных 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. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты основных средств списываются. В случае удовлетворения критериям признания актива, затраты на проведение масштабных инспекций основных средств отражаются в балансовой стоимости основных средств как замещение. Все иные затраты, отличные от указанных выше, признаются как расходы по мере возникновения.

В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о прибылях и убытках.

Износ амортизируемых основных средств начисляется равными долями на протяжении срока полезного использования основных средств и признается в составе операционных расходов в каждом отчетном периоде. Стоимость земли не подлежит амортизации.

Сроки полезного использования основных средств (в годах), применяемые для расчета износа, приведены ниже:

Здания	10-60
Сооружения	10-100
Верхнее строение пути	20-25
Подвижной состав (пассажирский)	25-28
Производственное оборудование	4-60
Прочие основные средства	4-60

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются в последующих периодах, если это необходимо.

Основное средство и существенный компонент основного средства, признанный изначально, списываются при выбытии или в том случае, если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату.

Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком, с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

Расходы по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все остальные расходы по займам отражаются в расходах в том периоде, в котором они были понесены. Капитализация расходов по займам происходит в течение периода проведения работ по подготовке актива к использованию или продаже, при этом предприятие несет затраты, в том числе и расходы по кредитам. Капитализация расходов по кредитам прекращается после доведения объекта до готовности к использованию или продаже. К расходам по займам относятся процентные и другие расходы, понесенные в связи с получением заемных средств.

Нематериальные активы

Первоначально нематериальные активы (преимущественно программное обеспечение) учитываются по фактической стоимости приобретения. Нематериальные активы принимаются к учету, если существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с признаваемыми активами, будут получены. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (подход Группы к учету обесценения описан в пункте «Существенные оценки и допущения» ниже).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется равными долями, исходя из предполагаемых сроков их полезного использования. Сроки полезного использования нематериальных активов Группы составляют от 3 до 10 лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого 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 порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования включаются в состав операционных расходов соответствующего отчетного периода. У Группы отсутствуют нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования.

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.

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

Заклученные 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как валютные контракты и процентные свопы для хеджирования валютных и курсовых рисков соответственно. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости как предназначенные для торговли 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.

Доходы или расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости производных инструментов, признаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках, за исключением эффективной части хеджирования денежных потоков, признаваемой в составе прочего совокупного дохода.

Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы, включающие материалы, топливо и запасные части, оцениваются по меньшей из двух величин – себестоимости, определенной по методу средневзвешенной стоимости, или чистой стоимости возможной реализации. Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают наличные денежные средства и остатки на счетах в банках. Денежные эквиваленты включают также высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществах с ограниченной ответственностью

Некоторые неконтрольные доли участия в дочерних предприятиях Группы, учрежденных в форме обществ с ограниченной ответственностью («ООО»), не соответствуют условиям долевых инструментов, так как в соответствии с российским законодательством и уставом дочерних предприятий участники таких предприятий имеют право требовать выкупа своей доли участия в обмен на денежное вознаграждение. Исходя из положений законодательства, регулирующего срок выхода из состава участников, чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в ООО, были отражены в составе долгосрочных обязательств. Доля в прибылях и убытках, указанных дочерних предприятий, приходящаяся на держателей неконтрольных долей участия, представлена в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов или расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа проводит анализ договоров, для того чтобы определить выступает ли она в качестве принципала или агента.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии, описанные ниже.

Услуги по перевозкам

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

В отношении услуг по перевозкам багажа и грузов, доходы признаются пропорционально степени завершения процесса перевозки 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 выше условий на отчетную дату не соблюдено, признание дохода откладывается до момента завершения перевозки, т.е. доставки багажа или груза на станцию назначения. Степень завершенности процесса перевозки рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг.

Доходы от сдачи в аренду имущества

Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости и пассажирских вагонов признаются равномерно в течение срока действия операционной аренды и включаются в состав прочей выручки, в связи с операционным характером данного вида деятельности.

Финансовые и иные аналогичные доходы и расходы

Доходы и расходы по процентам отражаются с использованием метода эффективной ставки процента, которая представляет собой процентную ставку, приводящую будущие денежные потоки к текущей стоимости финансового инструмента, принимая во внимание все его контрактные условия.

Процентные доходы полученные и процентные расходы понесенные Группой отражаются как финансовые доходы и расходы, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Учет государственной помощи (субсидий)

Средства государственной помощи (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. Группа приводит дальнейшие раскрытия в Примечании 24.

Средства государственной помощи (субсидии), полученные на приобретение активов, уменьшают стоимость приобретаемых активов. Такие субсидии отражаются в качестве дохода, ежегодно, равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования за счет снижения амортизационных отчислений.

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 неплановые 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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 0,8% до 4,8% и сотрудниками в размере от 0,7% до 10,7% от величины заработной платы работника. Выплаты Группы по указанным взносам включаются в расходы 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 (РФ), контроль за которыми осуществляется в рамках системы социального обеспечения РФ (план с установленными взносами совместно учрежденный несколькими работодателями). Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. 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.

Взносы в государственный Пенсионный Фонд совместно с иными выплатами, связанными с государственными программами социального страхования, рассчитываются путем применения ставки 30% (2015 год: 30%) к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. К превышению годовой заработной платы работника над суммой в 796 тысяч рублей применяется ставка 10% (2015 год: превышение годовой заработной платы работника над суммой 711 тысячи рублей применялась ставка 10%).

Прочие долгосрочные выплаты работникам

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

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или подразумеваемое) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток средств для погашения такого обязательства, при этом может быть произведена достоверная оценка этого обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

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 обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовые расходы.

Договорные обязательства

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

Группа раскрывает значительные договорные обязательства в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Существенные оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов, расходов, а также раскрытие возможных обязательств за отчетный период.

Вследствие факторов неопределенности, присущих хозяйственной деятельности, многие статьи консолидированной финансовой отчетности не могут быть рассчитаны с достаточной точностью. В отношении них применяются оценки. Оценки предусматривают суждения, основанные на последней по времени и наиболее достоверной информации на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако, существующие обстоятельства и допущения о будущем могут меняться из-за изменений на рынке или изменения обстоятельств не подвластных контролю Группы. Такие изменения отражаются в допущениях в результате вновь открывшихся фактов или накопления опыта.

Наиболее существенные допущения относятся к срокам полезного использования основных средств, обесценению нефинансовых и финансовых активов, определению величины пенсионных обязательств и прочих долгосрочных вознаграждений сотрудникам и связанных расходов, величине списания устаревших материально-производственных запасов, резерву по судебным искам и отложенному налогу на прибыль. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения

В процессе применения учетной политики, 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 сферы. Руководство считает, что расходы 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 расходов связанных, в первую очередь, с выплатой заработной платы. 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, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как текущая аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или сумма арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда иная классификация 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 – полезного использования актива или срока аренды.

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 аренды, в соответствии с которыми срок аренды не составляет существенную часть срока полезного использования объекта коммерческой недвижимости, а приведенная стоимость минимальных арендных платежей на дату начала действия договора аренды существенно ниже справедливой стоимости арендуемого актива, Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой все существенные риски и выгоды, связанные с владением данной недвижимостью, и отразила такие договоры как договоры операционной аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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 отчетного года.

Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

К наиболее существенным допущениям относятся: сроки полезного использования основных средств, обесценение нефинансовых и финансовых активов, определение чистого обязательства по планам с установленными выплатами и связанной с ним стоимостью услуг текущего периода в отношении пенсионных планов и прочих долгосрочных вознаграждений сотрудников, справедливая стоимость финансовых инструментов, переоценка инвестиционной недвижимости, резерв под условные налоговые и судебные обязательства, отложенное налогообложение. Фактические результаты могут отличаться от сделанных допущений.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце 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 иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в доходах или расходах.

Обесценение основных средств и прочих нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости такого актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и ценности использования актива. При этом, такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует потоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке ценности использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Группа представляет собой единое подразделение, генерирующее денежные потоки (ПГДП или ПГДП ФПК). Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов. Планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на три года и в дальнейшем экстраполируются на среднесрочный период с использованием прогнозной ставки инфляции, пассажирооборота и роста тарифов за перевозку. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков.

При оценке наличия признаков обесценения руководство Группы ФПК рассмотрело как внешние, так и внутренние признаки возможного обесценения. Учитывая продолжающуюся неопределенность относительно дальнейшего экономического роста и возможного негативного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы, а также существенный рост планируемых капитальных затрат на обновление парка пассажирских вагонов руководство Группы пришло к выводу о наличии признаков возможного обесценения по состоянию на 31 декабря 2016 г. и необходимости проведения теста на обесценение.

Для цели тестирования на обесценение, проведенного на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., Группа основывала прогнозируемые будущие денежные потоки в среднесрочном периоде на прогнозной ставке инфляции, пассажирском обороте и росте тарифов за перевозку за период до 2030 года включительно.

Группа определила возмещаемую стоимость ПГДП ФПК по состоянию на 31 декабря 2016 г. на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу (31 декабря 2015 г.: на основе расчета ценности использования).

Для расчета возмещаемой стоимости ПГДП ФПК по состоянию на 31 декабря 2016 г. были использованы следующие основные допущения:

- Ставка дисконтирования была получена на основе общедоступных рыночных данных на базе средневзвешенной стоимости капитала (WACC), учитывающей стоимость как собственного, так и заемного капитала, и скорректирована с учетом рисков специфических для оцениваемых активов. Стоимость собственного капитала учитывает «бета» факторы, оцененные на основе общедоступных рыночных данных.
- Величина ожидаемых будущих притоков денежных средств от пассажирских перевозок до 2017 года определена с учетом прогнозируемого изменения пассажирооборота. Рост пассажирооборота в последующие периоды (2020 – 2026 гг.) прогнозируется на уровне 0,3-0,5%. Прогнозируемое изменение тарифов по транспортировке пассажиров в последующие периоды основывался на предположении руководства о будущем уровне инфляции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

- Величина ожидаемых будущих притоков денежных средств также включает поступления от продолжающейся государственной поддержки данной отрасли в форме субсидий, в размере, ожидаемом к получению в 2017 – 2019 годы.
- Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств учитывает снижение операционных затрат, а также существенное снижение расходов по капитальному ремонту основных средств, в соответствии с прогнозируемой ситуацией на рынке.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа проводила тестирование на обесценение основных средств, нематериальных активов и авансов выданных на приобретение внеоборотных активов. В результате тестирования, Группа не выявила убытка от обесценения ПГДП ФПК по состоянию на 31 декабря 2016 г и 31 декабря 2015 г.

ПГДП ФПК	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Возмещаемая стоимость ПГДП ФПК на основе расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу / ценности использования	167 305	177 039
Ставка дисконтирования использованная для определения ценности использования, до налогообложения	16,4%	12,0%
Убыток от обесценения признанный за 12 месяцев	–	–

Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку наличия признаков 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. Свидетельствами обесценения могут быть индикаторы наличия существенных финансовых трудностей, испытываемых заемщиком или группой заемщиков, дефолт или просрочка в погашении задолженности по процентам или по основному долгу, вероятность банкротства клиента или осуществления им финансовой реструктуризации, а также данные, свидетельствующие о падении будущих денежных потоков такие как изменение задолженности или экономических условий коррелирующих с дефолтом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам – планы с установленными выплатами

Дисконтированная стоимость обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих услуг определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения, а также, в меньшей степени, ожидаемую прибыль на активы плана. В случае если ключевые допущения потребуют дальнейших изменений, это окажет существенное влияние на будущие расходы по пенсионным обязательствам. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Подробная информация представлена в Примечании 13.

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 материального обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов, таких как юристы. 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 Группе 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 2016 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. Более подробная информация представлена в Примечаниях 11 и 22.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

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 стране, деятельности компании. 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 стратегии 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 11.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием соответствующих методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. 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, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дальнейшая информация об используемых методах оценки представлена в Примечании 30 и Примечание 2.

Переоценка инвестиционной недвижимости

Группа учитывает свою инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2016 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из оказываемых ею услуг и состоит из следующих трех операционных сегментов:

- *Перевозки пассажиров в дальнем следовании во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте* включают перевозки пассажиров внутри Российской Федерации, за которые цены устанавливаются Компанией, основываясь на постановлениях Федеральной Службы по Тарифам (ФСТ) (перевозки в дальнем следовании в общих и плацкартных вагонах). В силу государственного регулирования тарифов, Компания получает субсидии в отношении данного сегмента из федерального бюджета.
- *Перевозки пассажиров в дальнем следовании в дерегулированном сегменте* включают перевозки пассажиров в вагонах класса люкс, мягких и купейных вагонах внутри Российской Федерации, за которые цены устанавливаются Компанией самостоятельно, и международные перевозки, за которые цены устанавливаются основываясь на международных и межагентских соглашениях и варьируются в зависимости от страны следования.
- *Все прочие сегменты* включают услуги предоставляемые Компанией и ее дочерними предприятиями по сдаче в аренду подвижного состава и прочей собственности, ремонт подвижного состава, дополнительные услуги в поездах (чай, газеты), надбавка за продажу билетов, услуги железнодорожной инфраструктуры, обслуживание подвижного состава и прочие услуги, оказываемые Группой.

Руководство Группы 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 убытков, которые определяются на основе управленческой отчетности, которая отличается от консолидированной финансовой отчетности подготовленной в соответствии с МСФО в связи с тем, что управленческая отчетность основывается на данных отчетности подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовые результаты операционных сегментов не включают эффект некоторых разовых сделок, таких как приобретение компаний и эффект корректировок, которые могут быть необходимыми для сверки управленческой отчетности и консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

В операциях между сегментами цены, в основном, устанавливаются аналогично операциям с третьими лицами.

Практически все операционные активы Группы расположены и существенная доля услуг (за исключением международных перевозок) оказываются на территории Российской Федерации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Выручка сегмента представлена выручкой непосредственно связанной с сегментом, полученной как от продаж внешним покупателям, так и от сделок между сегментами. Выручка сегмента не включает:

- субсидии из федерального бюджета;
- процентный доход;
- прибыль от курсовых разниц;
- прибыль от продажи и переоценки финансовых активов;
- прибыль от продажи основных средств;
- прибыль от продажи активов, удерживаемых для продажи;
- штрафные санкции, предъявленные к покупателям;
- прибыль от продажи контролирующей доли в дочерних обществах;
- прочие доходы.

Расходы сегмента представлены расходами, связанными непосредственно с операционной деятельностью сегмента и долей расходов, которую можно обоснованно отнести к сегменту, включая расходы, связанные с продажами внешним покупателям и расходы, связанные со сделками между сегментами. Расходы сегмента не включают:

- процентный расход;
- убытки от курсовых разниц;
- убыток от продаж и переоценки финансовых активов;
- убыток от продажи основных средств;
- убыток от продажи активов, классифицированных как предназначенных для продажи;
- убыток от обесценения основных средств и прочих долгосрочных активов;
- взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные организации;
- банковские комиссии;
- расходы по налогу на прибыль;
- расходы по сомнительным долгам;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- изменение резерва по судебным искам;
- прочие расходы.

Финансовый результат операционного сегмента рассчитывается как разница между выручкой и расходами сегмента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах, указанных ниже, представлена информация о выручке и финансовых результатах операционных сегментов Группы:

За год, заканчивающийся 31 декабря 2016 г.

	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте*	Все прочие сегменты	Исключения (А)	Корректировки (Б)	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Продажи внешним покупателям	93 653	87 426	21 466	–	(992)	201 553
Продажи между сегментами	–	272	1 105	(1 377)	–	–
Выручка всего	93 653	87 698	22 571	(1 377)	(992)	201 553
Расходы всего	(110 530)	(81 527)	(16 322)	1 377	18 750	(188 252)
Финансовый результат сегмента	(16 877)	6 171	6 249	–	17 758	13 301

* Выручка от перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте включает 72 336 миллионов рублей выручки от перевозки пассажиров во внутригосударственном сообщении в вагонах класса люкс, мягких и купейных вагонах, а так же 15 362 миллиона рублей выручки от перевозки пассажиров в международном сообщении.

За год, заканчивающийся 31 декабря 2015 г.

	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования во внутригосударственном сообщении в регулируемом сегменте	Перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте*	Все прочие сегменты	Исключения (А)	Корректировки (Б)	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Продажи внешним покупателям	85 651	75 259	21 524	–	(1 577)	180 857
Продажи между сегментами	–	303	699	(1 002)	–	–
Выручка всего	85 651	75 562	22 223	(1 002)	(1 577)	180 857
Расходы всего	(107 129)	(76 898)	(16 125)	1 002	28 338	(170 812)
Финансовый результат сегмента	(21 478)	(1 336)	6 098	–	26 761	10 045

* Выручка от перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в дерегулированном сегменте включает 60 163 миллиона рублей выручки от перевозки пассажиров во внутригосударственном сообщении в вагонах класса люкс, мягких и купейных вагонах, а так же 15 399 миллионов рублей выручки от перевозки пассажиров в международном сообщении.

(А) Межсегментные выручка и маржа исключаются при консолидации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

(Б) Операционная прибыль каждого операционного сегмента не включает следующие корректировки, представляющие собой разницу между управленческим учетом и консолидированной финансовой отчетностью МСФО за годы, заканчивающиеся 31 декабря:

	2016 г. млн. руб.	2015 г. млн. руб.
Итого результаты сегментов	(4 457)	(16 716)
Суммы, удержанные с клиентов за возврат проездных документов (в соответствии с правилами перевозок)	325	264
Признание отложенной выручки по программе лояльности пассажиров «РЖД-Бонус» (Прим. 16)	(914)	(693)
Уменьшение выручки от аренды на сумму расходов по стирке постельных принадлежностей и расходов по обслуживанию, предоставляемых на условиях аутсорсинга	(890)	(966)
Прочие корректировки по доходам	487	(182)
	(992)	(1 577)
Субсидии из федерального и местных бюджетов (Прим. 24)	18 952	24 845
Корректировки, относящиеся к основным средствам (В)	6 598	6 822
Дополнительные начисления по пенсионным и прочим обязательствам перед работниками (Прим. 13)	53	1 026
Бесплатные перевозки, премии и прочие вознаграждения персонала	(1 074)	(1 017)
Убыток от обесценения основных средств, авансов, выданных на приобретение внеоборотных активов и нематериальных активов (Прим. 4)	(1 913)	–
Финансовые и прочие аналогичные расходы, нетто (Прим. 25)	(729)	(648)
Штрафы, выставленные (клиентами)/клиентам, нетто (Прим. 26)	95	113
Расходы по банковским услугам	(1 854)	(1 604)
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации (Прим. 27)	(235)	(244)
Убыток от курсовых разниц, нетто	320	(525)
Уменьшение выручки от аренды на сумму расходов по стирке постельных принадлежностей и расходов по обслуживанию, предоставляемых на условиях аутсорсинга	890	966
Прочие корректировки по расходам	(2 353)	(1 396)
	18 750	28 338
Итого корректировки к доходам до налогообложения	17 758	26 761
Прибыль до налогообложения	13 301	10 045

(В) Корректировки, относящиеся к основным средствам, вызваны различием в остаточной стоимости и сроках полезного использования основных средств, а так же различием в учете компонентов основных средств между управленческим учетом и консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО.

Группа не представляет раскрытие операционных активов и обязательств, а так же не представляет перечень расходов, учитываемых при определении результата операционных сегментов, в связи с тем, что они не предоставляются на регулярной основе руководству для оценки результатов деятельности сегментов и принятия решения о распределении ресурсов.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг. включали:

На 31 декабря 2016 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2016 г.	Поступления	Ввод в эксплуатацию	Выбытия	Баланс на 31 декабря 2016 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	40	—	—	—	40
Здания	18 044	817	53	(873)	18 041
Сооружения	4 497	80	109	(3)	4 683
Верхнее строение пути	333	(1)	1	—	333
Производственное оборудование	18 097	486	133	(439)	18 277
Подвижной состав (пассажирский)	324 207	18 025	1 728	(18 362)	325 598
Прочие основные средства	1 503	108	—	(94)	1 517
Незавершенное строительство	3 546	1 998	(2 024)	—	3 520
Итого	370 267	21 513	—	(19 771)	372 009

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2016 г.	Начислено за год	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Баланс на 31 декабря 2016 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	—	—	—	—
Здания	(3 157)	(684)	579	(3 262)
Сооружения	(1 766)	(72)	5	(1 833)
Верхнее строение пути	(108)	(9)	—	(117)
Производственное оборудование	(6 486)	(874)	284	(7 076)
Подвижной состав (пассажирский)	(139 504)	(6 154)	13 489	(132 169)
Прочие основные средства	(620)	(43)	67	(596)
Незавершенное строительство	—	—	—	—
Обесценение	(61 480)	(1 878)	1 658	(61 700)
Итого	(213 121)	(9 714)	16 082	(206 753)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2015 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2015 г.	Поступления	Ввод в эксплуатацию	Выбытия	Баланс на 31 декабря 2015 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	40	—	—	—	40
Здания	18 401	—	51	(408)	18 044
Сооружения	4 445	24	35	(7)	4 497
Верхнее строение пути	256	77	—	—	333
Производственное оборудование	18 028	213	208	(352)	18 097
Подвижной состав (пассажирский)	315 907	16 620	2 239	(10 559)	324 207
Прочие основные средства	1 639	28	17	(181)	1 503
Незавершенное строительство	3 695	2 483	(2 550)	(82)	3 546
Итого	362 411	19 445	—	(11 589)	370 267

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2015 г.	Начислено за год	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Баланс на 31 декабря 2015 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	—	—	—	—
Здания	(3 060)	(187)	90	(3 157)
Сооружения	(1 709)	(88)	31	(1 766)
Верхнее строение пути	(73)	(9)	(26)	(108)
Производственное оборудование	(5 841)	(868)	223	(6 486)
Подвижной состав (пассажирский)	(140 810)	(5 293)	6 599	(139 504)
Прочие основные средства	(626)	(97)	103	(620)
Незавершенное строительство	—	—	—	—
Обесценение	(62 697)	—	1 217	(61 480)
Итого	(214 816)	(6 542)	8 237	(213 121)

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные средства (продолжение)

Остаточная стоимость	Баланс на 31 декабря 2016 г. <i>млн. руб.</i>	Баланс на 31 декабря 2015 г. <i>млн. руб.</i>	Баланс на 1 января 2015 г.
Земля	40	40	40
Здания	14 779	14 887	15 341
Сооружения	2 850	2 731	2 736
Верхнее строение пути	216	225	183
Производственное оборудование	11 201	11 611	12 187
Подвижной состав (пассажирский)	193 429	184 703	175 097
Прочие основные средства	921	883	1 013
Незавершенное строительство	3 520	3 546	3 695
Обесценение	(61 700)	(61 480)	(62 697)
Итого	165 256	157 146	147 595

Сумма затрат по процентам, включенных в стоимость основных средств в 2016 году, составила 604 миллиона рублей (2015 год: 676 миллионов рублей) из которых 498 миллионов рублей (2015 год: 585 миллионов рублей) были капитализированы в отношении целевых кредитов со ставкой 11,25% годовых (2015 год: 9,7-11,25%).

Сумма капитализируемых процентов, включает суммы процентов, начисленных в связи с приобретением и строительством основных средств по нецелевым кредитам. Сумма затрат по нецелевым кредитам была капитализирована в 2016 году по ставке 10,99% годовых (за 2015 год: 11,58%).

В 2016 году Группа провела анализ балансовой стоимости пассажирских вагонов, которые по планам руководства будут утилизированы в течение 12 месяцев после отчетной даты. В результате данного анализа были дополнительные убытки от обесценения в отношении пассажирских вагонов на сумму 1 913 миллионов рублей (2015 год: 427 миллионов рублей). Данные убытки объясняются физическим износом основных средств.

5. Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов, включали авансовые платежи на строительство за минусом резерва под обесценение (Примечание 2):

	31 декабря 2016 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2015 г. <i>млн. руб.</i>
Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов	219	3 403
За минусом резерва под обесценение (Примечание 2)	(129)	(2 007)
Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов, нетто	90	1 396

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов (продолжение)

Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов, состояли в основном из авансов, выданных компании ООО «Мехпрачечная СвЖД» на строительство здания прачечной в размере 90 миллионов рублей (31 декабря 2015 г.: 90 миллионов рублей. По состоянию на отчетную дату поставки пассажирских вагонов по контракту с PATENTS TALGO S.L., а также взаиморасчеты по контракту были полностью завершены (2015 год: аванс 3 142 миллиона рублей).

6. Нематериальные активы

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг. включали:

На 31 декабря 2016 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2016 г.	Поступления	Ввод в эксплуатацию	Выбытия	Баланс на 31 декабря 2016 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	3 078	552	57	(211)	3 476
Прочие	78	76	–	(22)	132
Программное обеспечение в разработке	57	90	(57)	–	90
Итого	3 213	718	–	(233)	3 698

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2016 г.	Начислено за год	Изменение обесценения	Накопленная амортизация по выбывшим объектам нематериальных активов	Баланс на 31 декабря 2016 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	(1 696)	(567)	18	198	(2 047)
Прочие	(77)	(26)	–	4	(99)
Программное обеспечение в разработке	(17)	–	–	–	(17)
Итого	(1 790)	(593)	18	202	(2 163)

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2015 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2015 г.	Поступления	Ввод в эксплуатацию	Выбытия	Баланс на 31 декабря 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	2 356	1 202	92	(572)	3 078
Прочие	82	3	–	(7)	78
Программное обеспечение в разработке	92	57	(92)	–	57
Итого	2 530	1 262	–	(579)	3 213

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2015 г.	Начислено за год	Изменение обесценения	Накопленная амортизация по выбывшим объектам нематериальных активов	Баланс на 31 декабря 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	(1 392)	(315)	–	11	(1 696)
Прочие	(75)	(4)	–	2	(77)
Программное обеспечение в разработке	(17)	–	–	–	(17)
Итого	(1 484)	(319)	–	13	(1 790)

Остаточная (балансовая) стоимость	Баланс на 31 декабря 2016 г.	Баланс на 31 декабря 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	1 429	1 382
Прочие	33	1
Программное обеспечение в разработке	73	40
Итого	1 535	1 423

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы включали:

	На 31 декабря 2016 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2015 г. <i>млн. руб.</i>
Запчасти	1 357	1 910
Спецодежда	709	520
Сырье и материалы	544	487
Горюче-смазочные материалы	205	184
Товары для перепродажи	167	85
Прочие	673	525
Итого	3 655	3 711
Резерв под устаревание и обесценение запасов	(685)	(235)
Итого материально-производственные запасы, нетто	2 970	3 476

8. Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы включали:

	На 31 декабря 2016 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2015 г. <i>млн. руб.</i>
НДС к возмещению из бюджета и НДС с авансов полученных	3 515	2 155
Авансы, выданные поставщикам	285	408
НДС по приобретенным внеоборотным активам	39	39
Прочие текущие активы	33	36
Итого авансы выданные и прочие текущие активы	3 872	2 638

9. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2016 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2015 г. <i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (А)	1 465	1 323
Прочая дебиторская задолженность, нетто (Б)	1 621	1 459
Итого дебиторская задолженность	3 086	2 782

(А) Дебиторская задолженность по перевозкам имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2016 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2015 г. <i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по перевозкам	2 028	1 686
За вычетом обесценения	(563)	(363)
Итого дебиторская задолженность по перевозкам	1 465	1 323

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Дебиторская задолженность (продолжение)

(Б) Прочая дебиторская задолженность имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Прочая дебиторская задолженность	1 911	1 852
За вычетом обесценения	(290)	(393)
Итого прочая дебиторская задолженность	1 621	1 459

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включали:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств в рублях	12 072	9 200
Денежные средства в рублях	1 029	1 884
Денежные средства в иностранной валюте	477	58
Итого денежные средства и их эквиваленты	13 578	11 142

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа разместила краткосрочные депозиты в размере 2 031 миллиона рублей, преимущественно, в кредитных организациях, контролируемых государством. Процентная ставка по данным депозитам составила 9,35%.

11. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за 2016 и 2015 годы:

	2016 г.	2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог на прибыль	2 929	1 424
Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прошлым периодам	118	298
Расходы по налогу на прибыль	3 047	1 722
Отложенный налог на прибыль		
Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	531	888
Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибылей или убытков	3 578	2 610
Отложенный налог, признанный в прочем совокупном доходе	1	105
Расход по налогу на прибыль	3 579	2 715

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Теоретический (доход)/расход по налогу на прибыль, рассчитанный на основе прибыли до налогообложения, соотносится с фактическим (доходом)/расходом по налогу на прибыль, отраженным в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2016 и 2015 годы, следующим образом:

	2016 г. <i>млн. руб.</i>	2015 г. <i>млн. руб.</i>
Прибыль до налогообложения	13 301	10 045
По ставке 20%	2 660	2 009
Невычетаемые расходы для расчета налога на прибыль и прочие эффекты, нетто		
Невычетаемые социальные расходы	243	259
Невычетаемые расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прошлым периодам	118	298
Невычетаемые расходы по пенсионным обязательствам	162	166
Невычетаемые расходы по резервам под материально-производственные запасы	91	(5)
Невычитаемые затраты под коммунальные услуги	86	83
Прочие невычитаемые списания материалов	41	34
Прочие эффекты, нетто	177	(234)
Итого расход по налогу на прибыль, отражаемый в составе прибылей или убытков	3 578	2 610
Эффективная ставка налога на прибыль	27%	26%

Отложенный налог на прибыль включает следующее:

	На 1 января 2016 г. <i>млн. руб.</i>	Признание и отмена в прибылях и убытках <i>млн. руб.</i>	Признание и отмена в прочих совокупных доходах <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2016 г. <i>млн. руб.</i>
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц				
Оценка основных средств	462	(916)	—	(454)
Оценка запасов	(39)	(20)	—	(59)
Инвестиционная недвижимость	(169)	142	(19)	(46)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц				
Кредиторская задолженность / начисленные обязательства	773	68	—	841
Пенсионные и прочие обязательства перед работниками	694	(50)	18	662
Оценка дебиторской задолженности	129	29	—	158
Оценка нематериальных активов	(43)	50	—	7
Прочее	(125)	166	—	41
Итого отложенный налоговый актив, нетто	1 682	(531)	(1)	1 150

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Налог на прибыль (продолжение)

	На 1 января 2015 г. <i>млн. руб.</i>	Признание и отмена в прибылях и убытках <i>млн. руб.</i>	Признание и отмена в прочих совокупных доходах <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2015 г. <i>млн. руб.</i>
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц				
Инвестиционная недвижимость	(77)	28	(120)	(169)
Оценка запасов	(28)	(11)	—	(39)
Производные финансовые инструменты	(15)	15	—	—
Прочие	(100)	(25)	—	(125)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц				
Оценка основных средств	1 074	(612)	—	462
Пенсионные и прочие обязательства перед работниками	879	(200)	15	694
Кредиторская задолженность / начисленные обязательства	647	126	—	773
Оценка нематериальных активов	189	(232)	—	(43)
Оценка дебиторской задолженности	106	23	—	129
Итого отложенный налоговый актив, нетто	2 675	(888)	(105)	1 682

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа признала отложенные налоговые активы в размере 1 709 миллионов рублей (31 декабря 2015 г.: 2 059 миллионов рублей) и отложенные налоговые обязательства в размере 559 миллионов рублей (31 декабря 2015 г.: 377 миллионов рублей).

Группа зачитывает налоговые активы и налоговые обязательства, если имеется юридическое право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоговые активы и обязательства одним и тем же налоговым органом.

Выплата дивидендов в 2016 году не имеет последствий для налога на прибыль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Заемные средства

Долгосрочные заемные средства включали:

На 31 декабря 2016 г.	Валюта	Сумма основного долга и процентов в валюте кредита		Ставка процента	Срок погашения долгосроч- ной части	Кратко- срочная часть	Долго- срочная часть		
		млн. руб.						млн. руб.	млн. руб.
Фиксированные ставки									
АО «Газпромбанк»	(А)	Рубли	3 568	11,25%	2018-2021	714	2 854		
ПАО «Банк ВТБ»		Рубли	956	9,65%	2018	480	476		
ПАО «Банк ВТБ»	(Г)	Рубли	2 477	11,50%	2018-2022	127	2 350		
ПАО «Сбербанк России»		Рубли	1 030	11,50%	2018	515	515		
ПАО «Сбербанк России»	(Б)	Рубли	1 667	11,45%	—	1 667	—		
ПАО «Банк ВТБ»	(Ж)	Рубли	5 004	10,50%	2021	4	5 000		
Прочие		Рубли	25			3	22		
Долговые ценные бумаги									
Облигации	(Е)	Рубли	5 020	9,95%	2019	20	5 000		
Итого						3 530	16 217		

На 31 декабря 2015 г.	Валюта	Сумма основного долга и процентов в валюте кредита		Ставка	Срок погашения долгосроч- ной части	Кратко- срочная часть	Долго- срочная часть
				процента			
		млн. руб.				млн. руб.	млн. руб.
Фиксированные ставки							
АО «Газпромбанк»	(А)	Рубли	5 173	11,25%	2017-2021	862	4 311
ПАО «Банк ВТБ»		Рубли	1 435	9,65%	2017-2018	483	952
ПАО «Банк ВТБ»	(Г)	Рубли	732	11,50%	2017-2022	1	729
ПАО «Сбербанк России»		Рубли	1 544	11,50%	2017-2018	516	1 021
ПАО «Сбербанк России»	(Б)	Рубли	3 333	11,45%	2017	–	3 319
ПАО «Сбербанк России»	(В)	Рубли	1 099	13,85%	2020	2	1 091
Прочие		Рубли	36			14	22
Плавающие ставки							
ПАО «Банк ВТБ»		Рубли	2 924	MosPrime + 1,8%	2017-2019	910	1 998
Итого						2 788	13 443

(А) В октябре 2011 года Группа подписала соглашение с АО «Газпромбанк» о предоставлении Группе обеспеченной долгосрочной кредитной линии, номинированной в рублях, на сумму 7 500 миллионов рублей в целях финансирования покупки подвижного состава у PATENTES TALGO S.L. Principal. Погашение кредита осуществляется равными платежами, начиная с ноября 2014 года. Кредитная линия обеспечивается залогом подвижного состава, приобретенного по договору с PATENTES TALGO S.L. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа получила 6 324 миллиона рублей по данному кредитному соглашению (31 декабря 2015 г.: 6 324 миллиона рублей). В 2015 году Группа, в обеспечение исполнения обязательств перед АО «Газпромбанк» по кредитному соглашению, передала в залог принадлежащее ей на праве собственности имущество (вагоны Talgo). Балансовая стоимость залогового имущества на 31 декабря 2016 г. составляет 4 458 миллионов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Заемные средства (продолжение)

- (Б) В ноябре 2014 года Группа подписала договор с ПАО «Сбербанк России» об открытии возобновляемой рамочной долгосрочной кредитной линии, деноминированной в рублях, на сумму 7 300 миллионов рублей в целях финансирования операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа получила 5 000 миллионов рублей по данному кредитному соглашению (31 декабря 2015 г.: 5 000 миллиона рублей) и заплатила 22 миллиона рублей комиссию.
- (В) В июле 2015 года Группа подписала договор с ПАО «Сбербанк России» об открытии возобновляемой рамочной долгосрочной кредитной линии, номинированной в рублях, на сумму 1 154 миллиона рублей в целях финансирования операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа полностью погасила задолженность по данному кредитному соглашению.
- (Г) В октябре 2015 года Группа подписала соглашение с ПАО «Банк ВТБ» о предоставлении Группе обеспеченной долгосрочной кредитной линии, номинированной в рублях, на сумму 2 500 миллионов рублей в целях финансирования покупки подвижного состава у ОАО «Торговый дом РЖД». По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа получила 2 474 миллиона рублей по данному кредитному соглашению (31 декабря 2015 г.: 731 миллион рублей) и заплатила 4 миллиона рублей комиссию. Кредитная линия обеспечивается залогом подвижного состава, приобретенного по договору с ОАО «Торговый дом РЖД» и государственной гарантией. Балансовая стоимость залогового имущества на 31 декабря 2016 г. составляет 2 611 миллионов рублей.
- (Д) В марте 2016 года Группа подписала договор с ПАО «Сбербанк России» об открытии возобновляемой рамочной долгосрочной кредитной линии, номинированной в рублях, на сумму 10 000 миллионов рублей в целях финансирования операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа получила 7 222 миллиона рублей по данному кредитному соглашению и заплатила 36 миллионов рублей комиссию. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа полностью погасила задолженность по данному кредитному соглашению.
- (Е) В июне 2016 года Группа разместила на внутреннем рынке документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 01 на общую сумму 5 000 миллионов рублей, со сроком погашения 3 года каждая. Ставка первого купона по указанным облигациям составляет 9,95% годовых. Периодичность купонных платежей составляет полугодие.
- (Ж) В ноябре 2016 года Группа подписала договор с ПАО «Банк ВТБ» об открытии долгосрочной кредитной линии, деноминированной в рублях, на сумму 5 000 миллионов рублей в целях финансирования операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа получила 5 000 миллионов рублей по данному кредитному соглашению.

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма неиспользованных кредитных линий составила 25 633 миллиона рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Пенсионные обязательства

Группа осуществляет выплаты сотрудникам в рамках пенсионного плана с установленными выплатами и пенсионного плана с установленными взносами. В соответствии с условиями планов, Группа производит отчисления в негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние» и Благотворительный фонд «Почет». Расчет обязательств по плану с установленными выплатами проводится с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Для получения пенсионных выплат, осуществляемых негосударственным пенсионным фондом «Благосостояние» (пенсионный план с установленными выплатами), сотрудник должен соответствовать ряду критериев, включая следующие:

- (1) Сотрудник должен за свой счет производить взносы в пенсионный фонд «Благосостояние»;
- (2) Сотрудник (независимо от года рождения) должен иметь не менее 5 лет трудового стажа работы в Материнской компании или в ее дочерних компаниях, в течение которых сотрудник должен производить взносы в пенсионный фонд за свой счет;
- (3) Сотрудник, с годом рождения до 1967 года, должен присоединиться к пенсионному плану до 1 июля 2007 г. и иметь не менее 15 лет трудового стажа в материнской компании или ее дочерних обществах;
- (4) Сотрудник должен уволиться из Группы в связи с уходом на пенсию.

Все прочие сотрудники, уплачивающие взносы в пенсионный фонд, являются участниками плана с установленными взносами.

Выплата пенсий сотрудникам Материнской компании и ее дочерних обществ, вышедших на пенсию до момента учреждения фонда «Благосостояние», осуществляются через Благотворительный фонд «Почет».

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

Система выплат, установленная Группой, также предусматривает предоставление сотрудникам и пенсионерам ряда иных выплат/льгот, которые включают предоставление права на ежегодный бесплатный проезд в поездах дальнего следования, а также выплату единовременного пособия при выходе на пенсию в размере 1-6 месячных сумм заработной платы сотрудника (в зависимости от трудового стажа сотрудника), бесплатное санаторное лечение для пенсионеров, выплаты при достижении определенного стажа и другие выплаты. Обязательства Группы в отношении указанных выплат/льгот являются нефондируемыми. Расчет обязательств по прочим вознаграждениям также проводится с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Пенсионные обязательства (продолжение)

Планы с установленными взносами

Общая сумма расхода в отношении отчислений в планы с установленными взносами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

	2016 г.	2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Пенсионный фонд Российской Федерации	6 417	6 357
Программа пенсионного фонда «Благосостояние»	282	271
Итого расходов по планам с установленными взносами	6 699	6 628

Планы с установленными выплатами

Практически все сотрудники имеют право на те или иные выплаты по программам вознаграждений по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных вознаграждений, при этом на 31 декабря 2016 г. 1,1 тысяча сотрудников были участниками пенсионного плана с установленными выплатами (по состоянию на 31 декабря 2015 г. 1,4 тысяч сотрудников). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2016 г. примерно 26 тысяч пенсионеров имели право на пенсионные выплаты, осуществляемые через фонд «Почет» (27 тысяч по состоянию на 31 декабря 2015 г.).

В 2016 и 2015 годах в связи с сокращением численности работников, Группа сократила число участников программ вознаграждений на 2% и 4%, соответственно. Прибыль в результате секвестра планов признана в составе стоимости услуг прошлых периодов.

Ниже приведены суммы обязательств по пенсионному обеспечению, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы:

По состоянию на 31 декабря 2016 г.

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты и льготы	Прочие выплаты 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>
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	851	1 133	3 253	6 667	11 904
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(324)	—	—	—	(324)
Чистые пенсионные обязательства	527	1 133	3 253	6 667	11 580

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Пенсионные обязательства (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г.

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	1 077	1 183	3 121	5 104	10 485
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(347)	—	—	—	(347)
Чистые пенсионные обязательства	730	1 183	3 121	5 104	10 138

Изменение приведенной стоимости обязательств представлено следующим образом:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосрочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2015 г.	1 230	1 160	4 021	4 411	10 822
Стоимость услуг:					
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	35	—	1 306	187	1 528
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	(20)	—	(143)	(102)	(265)
Расходы в связи с переходом сотрудников (i)	2	—	42	36	80
Проценты по обязательствам	115	133	308	502	1 058
Переоценка чистого обязательства:	—	—	(760)	—	(760)
<i>Актuarная прибыль от изменения финансовых актуарных допущений</i>	—	—	(509)	—	(509)
<i>Прочее</i>	—	—	(251)	—	(251)
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	132	133	753	623	1 641
Переоценка чистого обязательства:	64	30	—	611	705
<i>Актuarная прибыль от изменения финансовых актуарных допущений</i>	38	140	—	626	804
<i>Актuarная прибыль от изменения демографических актуарных допущений</i>	25	39	—	90	154
<i>Прочее</i>	1	(149)	—	(105)	(253)
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	64	30	—	611	705
Погашение обязательств	(349)	(140)	(1 653)	(541)	(2 683)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2015 г.	1 077	1 183	3 121	5 104	10 485

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Пенсионные обязательства (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

	Благо- состояние <i>млн. руб.</i>	Почет <i>млн. руб.</i>	Прочие долгосрочные выплаты и льготы <i>млн. руб.</i>	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию <i>млн. руб.</i>	Итого <i>млн. руб.</i>
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2015 г.	1 077	1 183	3 121	5 104	10 485
Стоимость услуг:					
Стоимость услуг текущего периода	23	–	1 320	204	1 547
Стоимость услуг прошлых периодов	(12)	–	(51)	(60)	(123)
Расходы в связи с переходом сотрудников (i)	1	–	48	55	104
Проценты по обязательствам	68	104	185	449	806
Переоценка чистого обязательства:					
Актuarная прибыль от изменения финансовых актуарных допущений	–	–	(63)	–	(63)
Актuarная прибыль от изменения демографических актуарных допущений	–	–	8	–	8
Прочее	–	–	(76)	–	(76)
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	80	104	1 371	648	2 203
Переоценка чистого обязательства:					
Актuarная прибыль от изменения финансовых актуарных допущений	1	61	–	1 303	1 365
Актuarная прибыль от изменения демографических актуарных допущений	–	10	–	26	36
Прочее	79	(104)	–	111	86
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	80	(33)	–	1 440	1 487
Погашение обязательств	(386)	(121)	(1 239)	(525)	(2 271)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2016 г.	851	1 133	3 253	6 667	11 904

Изменение чистых активов пенсионного плана за 2016 и 2015 годы представлено далее:

	2016 г. <i>млн. руб.</i>	2015 г. <i>млн. руб.</i>
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	347	376
Проценты на активы плана	30	41
Доходы на активы плана, не включенные в состав чистого процента по обязательствам плана	(8)	(13)
Активы, переведенные от предыдущих работодателей (i)	1	–
Взносы, произведенные Группой	2 225	2 626
Погашение обязательств	(2 271)	(2 683)
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	324	347

(i) Расходы и активы от перехода сотрудников возникли в результате передачи обязательств по выплатам после выхода на пенсию в связи с переходом сотрудников как из Материнской компании в Группу, так и с переходом сотрудников из Группы в Материнскую компанию. Чистые убытки равны разности между расходами связанными с переходом сотрудников и активами, связанными с переходом сотрудников.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Пенсионные обязательства (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Активы плана по выплате негосударственной пенсии пенсионным фондом «Благосостояние» включали (в % от общей стоимости активов плана):

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
Акции и облигации российских компаний	72%	58%	53%
Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах	18%	20%	22%
Денежные средства и банковские депозиты	5%	11%	16%
Прочее	5%	11%	9%
Итого	100%	100%	100%

Размеры большей части выплат работникам и пенсионерам зависят от роста заработной платы и потребительских цен. Приведенная стоимость обязательств по выплатам пенсионерам также зависит от изменений ожидаемой продолжительности жизни.

Активы плана по выплате негосударственной пенсии пенсионным фондом «Благосостояние» также подвержены рыночному финансовому риску. При этом, с момента назначения участнику пенсии, все риски плана в отношении этого участника несет пенсионный фонд «Благосостояние», что снижает риски Группы.

При расчете обязательств Группа использовала следующие актуарные допущения:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
Ставка дисконтирования	8,3%	9,8%	13,0%
Средний коэффициент текучести кадров	8,2%	8,0%	8,1%
Прогнозируемый средний рост заработной платы	4,4%	4,7%	5,0%
Прогнозируемый средний рост выплат, не зависящих от заработной платы	4,5%	5,3%	6,7%
Средний возраст ухода на пенсию у мужчин/женщин	61,5/56,6	61,5/56,6	61,3/56,4
Средняя продолжительность жизни в пенсионном возрасте у мужчин/женщин, лет	17,7/27,2	17,4/27,0	16,7/26,3

Кроме того, Группа предполагает, что рост заработной платы в 2017 году составит в 4,7%, а начиная с 2018 года будет соответствовать темпам инфляции в России. Группа оценивает будущие темпы инфляции в соответствии с прогнозами инфляции, опубликованными Economist Intelligence Unit.

Снижение в 2016 году ставки дисконтирования связано со снижением в отчетном периоде доходности государственных облигаций. Снижение прогнозируемого темпа роста размеров выплат и заработной платы связано с влиянием на них ожидаемого снижения темпа роста потребительских цен.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Пенсионные обязательства (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами:

	Изменения в допущении	Изменение обязательств	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
		<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Ставка дисконтирования	-0,5%	361	281
	+0,5%	(336)	(263)
Коэффициент текучести кадров за год, относительное изменение	-10%	143	105
	+10%	(136)	(101)
Средний ежегодный рост вознаграждений и заработной платы	-0,5%	(374)	(298)
	+0,5%	399	317
Средняя продолжительность жизни, относительное изменение	-10%	(109)	(96)
	+10%	120	106

Анализ чувствительности проведен исходя из возможных отклонений существенных актуарных допущений по состоянию на конец отчетного периода. Возможное отклонение каждого существенного актуарного допущения анализировалось отдельно. Взаимные влияния отклонений в допущениях не учитывались.

Средневзвешенная дюрация обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами 6,7 лет (на 31 декабря 2015 г.: 6,1 лет). Ожидаемая величина платежей по вознаграждениям в следующем году составляет 2 084 миллиона рублей.

14. Кредиторская и прочая задолженность

Кредиторская и прочая задолженность включала:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Кредиторская задолженность	9 170	10 915
Прочие авансы полученные	342	465
Прочая кредиторская задолженность	1 913	2 194
Итого кредиторская и прочая задолженность	11 425	13 574

Прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 г. включает расчеты за проездные билеты с прочими перевозчиками в размере 538 миллионов рублей (31 декабря 2015 г.: 303 миллиона рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (не включая задолженность по налогу на прибыль)

Налоги и аналогичные сборы (не включая налог на прибыль) включали:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Отчисления на социальное обеспечение	1 451	1 160
Налог на имущество	831	855
Налог на доходы физических лиц	287	272
НДС	23	17
Прочие налоги	15	13
Итого налоги и аналогичные сборы (не включая налог на прибыль)	2 607	2 317

16. Краткосрочные резервы

Краткосрочные резервы имели следующую структуру:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Отложенный доход	1 066	1 071
Резерв по судебным искам	—	65
Итого краткосрочные резервы	1 066	1 136

В декабре 2013 года Группа получила от Федерального Агентства Железнодорожного Транспорта субсидии в размере 576 миллионов рублей на реализацию мероприятий по обеспечению безопасности населения на железнодорожном транспорте. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма капитальных расходов, осуществленных за счет субсидий составила 451 миллион рублей (2015 год: 100 миллионов рублей). Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 г. была уменьшена на сумму осуществленных за счет субсидий расходов.

В июле 2012 года Группа ввела в действие Программу лояльности пассажиров «РЖД Бонус». В соответствии с Программой пассажиры участники Программы накапливают баллы, приобретая билеты на проезд железнодорожным транспортом Группы ОАО «РЖД» и Партнеров. Накопленные баллы пассажиры могут использовать для приобретения железнодорожных билетов в будущем. В 2016 году отложенный доход, сформированный в отношении Программы лояльности, увеличился на 221 миллион рублей и по состоянию на 31 декабря 2016 г. составил 914 миллионов рублей (31 декабря 2015 г.: 693 миллиона рублей).

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие текущие обязательства

Прочие текущие обязательства имели следующую структуру:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Задолженность по оплате труда	4 474	3 504
Прочие обязательства	88	18
Итого резервы и прочие текущие обязательства	4 562	3 522

18. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2016 г. состоит из 165 461 040 539 (31 декабря 2015 г.: 165 461 040 539) разрешенных к выпуску выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 рубль каждая. Акции выпущены и полностью оплачены.

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций миллионов	165 461	165 461
Прибыль за год млн. руб.	9 723	7 435
Базовая прибыль на акцию рублей на акцию	0,06	0,04
Разводненная прибыль на акцию рублей на акцию	0,06	0,04

Компания не обладает инструментами (включая акции эмитируемые при наступлении определенных событий), которые потенциально могут размыть базовую прибыль на акцию в будущем.

Структура акционеров Компании была следующей:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 1 января 2015 г.
ОАО «РЖД	100% минус 1 акция	100% минус 1 акция	100% минус 1 акция
АО «Баминвест»	—	1 акция	1 акция
АО «КРП-Инвест»	1 акция	—	—
Итого	100%	100%	100%

В соответствии с российским законодательством дивиденды акционерам Компании могут быть распределены только из нераспределенной и незачисленной в резервы накопленной прибыли, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления отчетности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма нераспределенной прибыли Компании, не включенной в состав резервов, составляла 6 699 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 1 487 миллионов рублей).

В 2016 году Компания осуществила выплату дивидендов в размере 71 миллиона рублей. (2015 год: нет).

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Доходы от перевозок

Доходы от перевозок за 2016 и 2015 годы включают в себя:

	2016 г. <i>млн. руб.</i>	2015 г. <i>млн. руб.</i>
Пассажирские перевозки	180 254	158 858
<i>Россия</i>	164 475	142 971
<i>Международное сообщение</i>	15 779	15 887
Багажные и грузовые перевозки	6 455	7 073
<i>Россия</i>	6 407	7 016
<i>Международное сообщение</i>	48	57
Возврат билетов и комиссии за бронирование	2 229	2 364
Итого доходы от перевозок	188 938	168 295

20. Прочая выручка

Прочая выручка за 2016 и 2015 годы включает в себя:

	2016 г. <i>млн. руб.</i>	2015 г. <i>млн. руб.</i>
Выручка от сдачи в аренду пассажирского подвижного состава и прочего имущества	3 106	3 363
Выручка от предоставления услуг железнодорожной инфраструктуры	2 313	2 296
Выручка от ремонта подвижного состава	2 086	2 196
Услуги по продаже билетов	1 572	1 337
Реализация печатной и чайной продукции	1 309	1 322
Услуги вагонного комплекса и резерва проводников	957	942
Выручка от предоставления услуг локомотивной тяги	580	519
Прочие услуги	692	587
Итого прочая выручка	12 615	12 562

21. Расходы на железнодорожную инфраструктуру

Возникновение расходов на железнодорожную инфраструктуру связано с тем, что Компания использует инфраструктуру железных дорог для перевозки пассажиров и багажа в пассажирских поездах дальнего следования. Данные услуги преимущественно состоят из платы за право пользования железнодорожными путями, вокзалами, диспетчерским контролем за движением пассажирских поездов и автоматизированными системами продажи билетов.

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Налоги (кроме налога на прибыль)

Налоги (кроме налога на прибыль) за 2016 и 2015 годы включают в себя:

	2016 г.	2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Налог на имущество	3 412	3 474
Прочие налоги	191	267
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	3 603	3 741

23. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за 2016 и 2015 годы включают:

	2016 г.	2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Услуги иностранных железных дорог	2 282	1 952
Расходы на охрану и обеспечение пожарной безопасности	1 832	1 861
Затраты по ведению бухгалтерского учета	1 217	1 217
Транспортные услуги	428	464
Затраты по продаже билетов	355	334
Предварительный осмотр и медицинское освидетельствование работников	280	267
Обучение персонала и командировочные расходы	264	286
Услуги связи	237	197
Консультационные расходы	176	82
Коммерческие расходы	122	174
Расходы по страхованию	121	128
Социальные расходы	75	100
Прочие расходы	747	857
Итого прочих операционных расходов	8 136	7 919

24. Субсидии из федерального бюджета

Субсидии из федерального бюджета в 2016 и 2015 годах состояли из компенсаций эффекта регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования в общих и плацкартных вагонах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Финансовые и прочие аналогичные расходы нетто

Финансовые расходы нетто за 2016 и 2015 годы включали:

	2016 г.	2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доходы по процентам	918	1 172
Доходы по финансовой аренде	–	20
Переоценка финансовых инструментов, учитываемых через прибыли и убытки	–	(75)
Расходы по процентам	(1 596)	(1 707)
Прочие	(51)	(58)
Итого финансовые и прочие аналогичные расходы, нетто	(729)	(648)

26. Прочие доходы

Прочие доходы за 2016 и 2015 годы включали:

	2016 г.	2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Кредиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек	141	102
Доходы от продажи материально-производственных запасов	–	85
Штрафы, выставленные клиентам	95	113
Изменения в резерве под иски и претензии	88	–
Прочие доходы	309	244
Итого прочие доходы	633	544

27. Прочие расходы

Прочие расходы за 2016 и 2015 годы включали:

	2016 г.	2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Убыток от выбытия основных средств	(1 268)	(2 298)
Убыток от выбытия материально-производственных запасов	(4)	–
Изменения в резерве под иски и претензии	–	(60)
Профсоюзные взносы	(235)	(244)
Прочие расходы	(55)	(348)
Итого прочие расходы	(1 562)	(2 950)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. 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:

- (а) 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);
- (б) одно предприятие является ассоциированной компанией или совместным предприятием второго предприятия (либо ассоциированной компанией или совместным предприятием члена группы, в которую входит второе предприятие);
- (в) оба предприятия являются совместными предприятиями одной и той же третьей стороны;
- (г) одно предприятие является совместным предприятием, а второе предприятие является ассоциированной компанией одной и той же третьей стороны;
- (д) предприятие представляет собой фонд 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 фондом, то финансирующие его работодатели также являются его связанными сторонами;
- (е) предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, которое:
 - (i) обладает контролем или совместным контролем над предприятием – составителем финансовой отчетности;
 - (ii) обладает значительным влиянием на предприятие – составителя финансовой отчетности; либо
 - (iii) является членом старшего руководящего персонала предприятия – составителя финансовой отчетности (или материнской компании предприятия – составителя финансовой отчетности).

В отношении каждой возможной операции со связанной стороной во внимание принималась 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 транзакций в сравнении с аналогичными операциями между несвязанными сторонами.

В течение 2016 и 2015 годов Группа осуществляла различные хозяйственные операции со связанными сторонами. Наиболее существенные операции со связанными сторонами представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует комментариям указанным в пп. (а)-(е) выше).

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Дебиторская	(Кредиторская	Дебиторская	(Кредиторская
	задолженность	задолженность)	задолженность	задолженность)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Операционная деятельность				
Операции с материнской компанией (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	104	–	224	–
Прочие	393	–	942	(2)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги инфраструктуры	169	(161)	148	(313)
Услуги по аренде локомотивов	–	(795)	–	(745)
Закупки основных средств, материалов и прочие услуги	47	(1 003)	85	(1 571)
Операции с дочерними компаниями материнской компании (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Прочие	112	(2)	255	(14)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Ремонтные и прочие услуги	8	(183)	2	(283)
Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Прочие	2	(2)	4	(3)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Материалы и готовая продукция	–	–	–	(4)
Услуги по перевозкам	–	(23)	–	(18)
Ремонтные услуги	86	(253)	89	(317)
Приобретение подвижного состава	–	(376)	32	(230)
Прочие	7	(31)	–	(44)
Министерства и ведомства Российской Федерации (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозке	283	(41)	36	(139)
Услуги по аренде и прочие услуги	363	–	27	(3)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги по охране и пожарной безопасности	–	(27)	–	(21)
Компании, контролируемые государством (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	3	(152)	–	(164)
Ремонт и техническое обслуживание	70	(2)	44	(3)
Прочие	5	(2)	29	(18)

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)
	млн.руб.	млн.руб.	млн.руб.	млн.руб.
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия, теплоэнергия, топливо	7	(29)	4	(16)
Услуги санитарно-эпидемиологических служб	–	(24)	–	(20)
Банковские услуги	–	(133)	–	(115)
Прочие	1	(21)	1	(3)
Финансовая деятельность				
Операции с дочерними компаниями материнской компании (а)				
Займы полученные	–	(22)	–	(22)
Компании, контролируемые государством (а)				
Займы полученные	–	(14 702)	–	(16 195)
Операции с пенсионными фондами				
Пенсионные фонды (д)				
Задолженность перед пенсионными фондами	55	(67)	4	(60)
Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2016 г.		2015 г.	
	Продажа/ доходы*	(Закупки/ расходы)*	Продажа/ доходы*	(Закупки/ расходы)*
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Операционная деятельность				
Операции с материнской компанией (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	7 494	–	6 691	–
Прочие	3 355	–	3 829	–
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги инфраструктуры	–	(66 162)	–	(62 469)
Услуги по аренде локомотивов	–	(39 580)	–	(38 462)
Закупки основных средств, материалов и прочие услуги	–	(3 655)	–	(3 597)
Операции с дочерними компаниями материнской компании (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Прочие	440	–	550	–
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Ремонтные и прочие услуги	–	(1 037)	–	(1 008)
Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Прочие	49	–	64	–

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2016 г.		2015 г.	
	Продажа/ доходы*	(Закупки/ расходы)*	Продажа/ доходы*	(Закупки/ расходы)*
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Агентские услуги	—	(207)	—	(190)
Материалы и готовая продукция	—	(441)	—	(34)
Услуги по перевозкам	—	(137)	—	(119)
Ремонтные услуги	—	(3 516)	—	(4 496)
Приобретение подвижного состава	—	(3 099)	—	(11 360)
Прочие	—	(154)	—	(127)
Министерства и ведомства Российской Федерации (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Субсидии (Примечание 24)	18 925	—	24 651	—
Услуги по перевозкам	6 483	—	5 841	—
Услуги по аренде и прочие услуги	378	—	169	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги по охране и пожарной безопасности	—	(201)	—	(215)
Компании, контролируемые государством (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	3 035	—	3 177	—
Ремонт и техническое обслуживание	520	—	497	—
Прочие	136	—	245	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия, теплоэнергия, топливо	—	(258)	—	(184)
Услуги санитарно-эпидемиологических служб	—	(184)	—	(172)
Банковские услуги	—	(1 899)	—	(1 587)
Прочие	—	(201)	—	(64)
Финансовая деятельность				
Компании, контролируемые государством (а)				
Проценты по займам полученным	—	(1 795)	—	(2 350)
Доходы/(расходы) по операциям хеджирования	—	—	28	—
Министерства и ведомства Российской Федерации (а)				
Прочие	291	—	28	—
Операции с пенсионными фондами				
Пенсионные фонды (д)				
Пенсионные взносы и прочие выплаты	754	(994)	604	(963)

* Суммы не включают НДС.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение 2016 и 2015 годов компании Группы имели банковские счета в кредитных организациях контролируемых государством и в кредитных организациях ассоциированных с материнской компанией. Остаток денежных средств и краткосрочных депозитов на счетах в данных кредитных организациях составил по состоянию на 31 декабря 2016 г. 13 689 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 9 307 миллионов рублей) и имел следующую структуру:

	2016 г.	2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Денежные средства на банковских счетах в банках, контролируемых государством	11 689	9 307
Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством	2 000	—
Итого	13 689	9 307

За 2016 год процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 847 миллионов рублей (за 2015 год: 1 033 миллиона рублей).

Процентная ставка по займам полученным от связанных сторон в 2016 году варьируется от 9,65% до 13,85% (за 2015 год: от 8,5% до 13,9%).

Кроме того, в 2016 году Компания имела право на получение от Министерства транспорта РФ возмещения разницы в стоимости билетов в отношении ряда категорий пассажиров в размере 2 923 миллионов рублей (в 2015 году: 2 511 миллионов рублей). Сумма дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости пассажирских билетов по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 488 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 270 миллионов рублей). Компания признала обесценение данной непогашенной по состоянию на 31 декабря 2016 г. дебиторской задолженности в размере 484 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 259 миллионов рублей).

В 2016 году Группа заключила ряд договоров страхования с Группой «СОГАЗ». Страховые взносы по договорам добровольного медицинского страхования в 2016 году составили 600 миллионов рублей. Страховая премия по договорам имущественного страхования и страхования ответственности составила 68 миллионов рублей.

Ключевой руководящий персонал включает Генерального директора, прочих членов совета директоров Компании и заместителей Генерального директора. Совокупная величина вознаграждения, выплаченного ключевому руководящему персоналу за 2016 год, составила 99 миллионов рублей (за 2015 год: 95 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Условные обязательства

Политика в области регулирования тарифов

Возможная реформа тарифной политики может оказать существенное влияние на финансовое положение Компании. Компания ведет постоянные дискуссии с Правительством Российской Федерации о формировании тарифов на услуги железнодорожного транспорта, включая выравнивание тарифов на внутренние и международные перевозки, а также повышение размера тарифов.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем 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 только тогда, когда они проявятся и станет возможной их денежная оценка.

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, ряд налогов с фонда заработной платы, 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. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации указывают на то, что 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. 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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, обязательства по уплате налогов отражены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. 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 финансовое положение Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Условные обязательства (продолжение)

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., 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 диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под правила трансфертного ценообразования в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами в 2016 году превышает 1 миллиард рублей (в 2015 году: 1 миллиард рублей). 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, выпущенной налоговыми органами.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам совершенным в 2012 году, но и к предыдущим сделкам с взаимозависимыми лицами, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2012 году. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2016 и 2015 годах 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 что Группой представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющейся в ее распоряжении.

Страхование

Российское страхование находится на развивающейся стадии. Емкость страхового рынка и небольшое количество страховых продуктов не полностью удовлетворяет потребности клиентов. Обязательное страхование, являющееся обычной практикой в прочих странах, в России вводится поэтапно и может быть недоступно для некоторых видов страхования.

Руководство утвердило страховую политику Группы. Страховая политика устанавливает общие принципы в отношении основных условий договоров страхования.

В 2016 году Группа продолжала поддерживать страховое покрытие в отношении основных категорий имущества.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Условные обязательства (продолжение)

Существенные и потенциальные иски против Группы

Компании Группы участвуют в судебных разбирательствах возникших в ходе нормального ведения финансово-хозяйственной деятельности. Указанные разбирательства связаны в основном, с вопросами применения тарифов на перевозку. По состоянию на 31 декабря 2016 г. резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Группы не создавался (на 31 декабря 2015 г.: 65 миллионов рублей) (Примечание 16).

Договорные обязательства по капитальным вложениям и ремонтам

Договорные обязательства по капитальным вложениям и ремонтам приведены с учетом НДС, где это применимо.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Закупки подвижного состава	—	1 913
Реконструкция вагонных депо	97	323
Строительство зданий	84	84
Приобретение нематериальных активов	72	121
Модернизация и капитальный ремонт подвижного состава	38 736	53 470
Итого договорные обязательства по капитальным вложениям и ремонтам	38 989	55 911

Обязательства по капитальным вложениям и ремонтам в соответствии с договорами, заключенными со связанными сторонами на 31 декабря 2016 г., составили 19 902 миллиона рублей (31 декабря 2015 г.: 24 966 миллионов рублей).

30. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские кредиты, обязательства в рамках договоров финансовой аренды, денежные средства и банковские депозиты. Основная цель этих инструментов заключается в привлечении средств для финансирования деятельности Группы. Группа имеет иные финансовые активы и обязательства, в т.ч. дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, а также кредиторскую задолженность перед поставщиками, подрядчиками и покупателями, возникающие непосредственно в процессе деятельности Группы.

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 положениями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

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 минимальный риск дефолта. Руководство осуществляет мониторинг кредитоспособности банков, в которых размещены денежные средства Группы, а также обеспечивает отсутствие превышения суммы депозитов, размещенных Группой в каждой отдельной финансовой организации над верхней границей разрешенного лимита. Данные лимиты рассчитываются согласно утвержденной корпоративной политике, которая учитывает количественные и качественные показатели деятельности финансовых институтов. Лимиты пересчитываются ежеквартально, рассматриваются и утверждаются Комиссией по управлению финансовыми рисками.

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск представлены, в основном, дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Балансовая стоимость данных финансовых активов, за вычетом обесценения представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы признанного обесценения.

Основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Соответственно, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков включает ограниченное количество контрагентов преимущественно материнскую компанию (ОАО «РЖД») и государственные структуры, включая Министерство транспорта РФ, которое осуществляет частичную оплату железнодорожного тарифа в отношении определенных категорий пассажиров. Основная сумма обесценения дебиторской задолженности, признанного Группой, относится к задолженности Министерства транспорта РФ. Группа не имеет возможности изменить положения законодательства, регулирующие вопросы предоставления льгот определенным категориям пассажиров, а также не имеет возможности прекратить оказание услуг, указанным категориям контрагентов. Группа проводит регулярные переговоры с федеральными органами власти в отношении условий погашения указанной дебиторской задолженности.

Максимальная величина активов Группы, подверженных кредитному риску представлена ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	13 499	11 037
Банковские депозиты	2 031	—
Дебиторская задолженность	3 086	2 782
Итого активы подверженные кредитному риску	18 616	13 819

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, являющихся просроченными или в отношении которых Группой было признано обесценение, представлен ниже:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Сумма	Обесценение	Сумма	Обесценение
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Без просрочки	3 086	–	2 782	–
Просроченная	853	(853)	756	(756)
- менее 1 года	853	(853)	756	(756)
Итого	3 939	(853)	3 538	(756)

Движение резерва по сомнительным долгам за 2016 и 2015 годы представлено ниже:

	Остаток на 1 января 2016 г.	Создано за год	Восстанов- лено	Исполь- зовано	Остаток на 31 декабря 2016 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Резерв по текущим финансовым активам					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(363)	(481)	183	98	(563)
Прочая дебиторская задолженность	(393)	(49)	124	28	(290)
Итого	(756)	(530)	307	126	(853)

	Остаток на 1 января 2015 г.	Создано за год	Восстанов- лено	Исполь- зовано	Остаток на 31 декабря 2015 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Резерв по текущим финансовым активам					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(448)	(92)	154	23	(363)
Прочая дебиторская задолженность	(306)	(114)	15	12	(393)
Итого	(754)	(206)	169	35	(756)

Увеличение резерва по финансовым активам по состоянию на 31 декабря 2016 г. привело к признанию расходов в 2016 году в размере 223 миллионов рублей (в 2015 году: 37 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

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 Группы.

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 (прибыли до вычета расходов по уплате налогов процентов и начисленной амортизации) и EBITDA к нетто расходам по процентам как ключевых показателей, предусмотренных политикой Группы по управлению долгом.

На ежемесячной основе Группа подготавливает финансовый план, целью которого является обеспечение наличия достаточных денежных средств для своевременной оплаты необходимых 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.

В таблице, приведенной ниже, представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам их погашения. Данный анализ основывается на недисконтированных контрактных суммах финансовых обязательств, включая процентные расходы. Обязательства, погашаемые по предъявлению требования, представлены как если бы такое требование уже было получено. Соответственно, указанные обязательства включены в обязательства к погашению в течение одного года.

На 31 декабря 2016 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Задолженность с фиксированной ставкой процента				
Заемные средства	5 530	10 767	9 954	26 251
	5 530	10 767	9 954	26 251
Беспроцентные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	9 170	—	—	9 170
Прочая кредиторская задолженность	1 913	—	—	1 913
Прочие текущие обязательства	4 562	—	100	4 662
	15 645	—	100	15 745
Итого	21 175	10 767	10 054	41 996

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2015 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Задолженность с фиксированной ставкой процента				
Заемные средства	3 191	8 381	4 932	16 504
	3 191	8 381	4 932	16 504
Задолженность с переменной процентной ставкой				
Заемные средства	1 127	1 945	224	3 296
	1 127	1 945	224	3 296
Беспроцентные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	10 915	—	—	10 915
Прочая кредиторская задолженность	2 190	—	—	2 190
Прочие текущие обязательства	3 669	—	—	3 669
	16 774	—	—	16 774
Итого	21 092	10 326	5 156	36 574

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменения рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки и котировки ценных бумаг, 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 ценных бумаг.

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.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. подверженность Группы валютному риску была ограничена кредиторской задолженностью, номинированной в евро, по договору с PATENTES TALGO S.L., а также задолженностью по взаиморасчетам с иностранными железными дорогами. По состоянию на 31 декабря 2016 г. величина обязательств, деноминированных в евро составляла 349 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 238 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2016 г. обязательства, деноминированные в долларах США отсутствовали (на 31 декабря 2015 г.: 131 миллион рублей). По состоянию на 31 декабря 2016 г. большая часть договорных обязательств, деноминированных в евро с PATENTES TALGO S.L. по капитальным вложениям и ремонтам были конвертированы и зафиксированы в рублях, что привело к снижению суммы договорных обязательств, деноминированных в евро до 1 314 миллионов рублей из общей суммы договорных обязательств в размере 38 989 миллионов рублей на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: 27,1 миллиарда рублей).

30. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

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

В 2016 году Группа привлекала заемные средства на основе фиксированной процентной ставки. В течение 2016 года Группа осуществила погашение всех обязательств с плавающей процентной ставкой.

В августе 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.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям процентных ставок (по займам с плавающей процентной ставкой) за 2015 год:

2015 год	Увеличение/ уменьшение в %	Влияние на прибыль до налого- обложения <i>млн. руб.</i>
Российский рубль	+0,72%	19
Российский рубль	-0,72%	(19)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

По оценкам руководства, текущая стоимость ликвидных финансовых инструментов, а также финансовых инструментов с коротким сроком погашения (менее трех месяцев) таких, например как денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные банковские депозиты, краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, соответствует их справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Поскольку, в отношении части финансовых инструментов Группы отсутствует активный рынок, определение справедливой стоимости требует использования суждений, основывающихся на данных о текущих рыночных условиях и 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 на аналогичные финансовые инструменты. Справедливая стоимость процентных депозитов с фиксированной ставкой оценена с помощью дисконтированных денежных потоков, связанных с такими депозитами, с использованием текущих процентных ставок в отношении аналогичных по рискам и срокам инструментов. В отношении финансовых обязательств, котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется на базе рыночных котировок.

В отношении финансовых обязательств, для которых отсутствуют рыночные котировки, была использована модель дисконтированных денежных потоков, учитывающая текущую ставку доходности, соответствующую остаточному сроку данных инструментов. Оценки, представленные в отчетности, могут не быть индикаторами того, какие суммы Группа может получить, реализовав на рынке имеющиеся финансовые инструменты.

Ниже приводятся данные о существующих разнице между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы и их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., а также предоставляет иерархию оценки финансовых активов и обязательств.

	Балансовая стоимость без учета начисленных процентов <i>млн. руб.</i>	Справедливая стоимость <i>млн. руб.</i>	Уровень в иерархии справедливой стоимости	Непризнанная прибыль/ (убыток) <i>млн. руб.</i>
31 декабря 2016 г.				
Финансовые активы				
Депозиты в банках	2 031	2 031	Уровень 2	—
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	14 727	14 646	Уровень 2	81
Долговые ценные бумаги: - Облигации	5 020	5 081	Уровень 1	(61)
Итого				20
31 декабря 2015 г.				
Финансовые активы				
Депозиты в банках	—	—	Уровень 2	—
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	13 352	11 935	Уровень 2	1 417
Итого				1 417

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Руководство полагает, что балансовая стоимость иных финансовых активов и обязательств, не указанных в таблице, приведенной выше, соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг.

Группа использует следующую иерархию методов для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке (Примечание 2).

Управление капиталом

Капитал включает собственные средства Группы, относящиеся к доле акционеров ФПК.

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

31. События после отчетной даты

Правительственные субсидии

В марте 2017 года Компания заключила договор с Правительством РФ на получение субсидий в 2017 году в размере 8 225 миллионов рублей на компенсацию эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок в поездах дальнего следования.

Заемные средства

В марте 2017 года Компания зарегистрировала на Московской Бирже программу биржевых процентных неконвертируемых облигаций на общую сумму до 50 000 миллионов российских рублей со сроком погашения около 10 лет с момента начала размещения облигаций.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 78 листов

