

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»
Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Заключение независимых аудиторов

Акционерам ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «РЖД - Развитие вокзалов» и его дочерних предприятий (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Основание для мнения с оговоркой

Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении возможности использования отложенного налогового актива ОАО «РВ-Метро» в размере 46 934 тыс. рублей, включенного в строку «Отложенные налоговые активы» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., в счет будущей налогооблагаемой прибыли.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Группа понесла чистый убыток в размере 124 747 тыс. руб., и по состоянию на указанную дату краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 1 938 584 тыс. руб. Данные условия, а также другие обстоятельства, изложенные в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

ООО „Эрст энд Янг“

7 апреля 2014 года

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2013 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	1 935 523	119 046
Нематериальные активы, включая гудвил	9	171 907	12 212
Инвестиции в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия	10	246 421	337 596
Финансовые активы, в наличии для продажи	10	98 475	—
Отложенные налоговые активы	11	104 937	22 305
Итого внеоборотные активы		2 557 263	491 159
Оборотные активы			
Запасы		15 265	1 817
Дебиторская задолженность и прочие активы	12	1 013 764	573 783
Краткосрочные финансовые вложения	13	416 182	116 115
Денежные средства и их эквиваленты	14	170 768	84 826
Активы на продажу		102	—
Итого оборотные активы		1 616 081	776 541
Итого активы		4 173 344	1 267 700
Капитал и обязательства			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	15	300 100	300 100
Нераспределенная прибыль		(73 195)	180 989
		226 905	481 089
Неконтрольные доли участия		66 649	3 058
Итого капитал		293 554	484 147
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	253 906	29 063
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу		51 393	—
Долгосрочная кредиторская задолженность		4 883	—
Отложенные налоговые обязательства	11	14 943	13 550
Итого долгосрочные обязательства		325 125	42 613
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	17	2 334 543	456 235
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу		21 104	—
Резерв под неиспользованные отпуска		19 921	8 342
Текущие обязательства по налогу на прибыль		5 159	2 343
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	56 853	34 455
Краткосрочные кредиты и займы	16	1 117 085	239 565
Итого краткосрочные обязательства		3 554 665	740 940
Итого обязательства		3 879 790	783 553
Итого капитал и обязательства		4 173 344	1 267 700

Пак С.К.
Генеральный директор
07 апреля 2014 года

Бабкин Д.А.
Исполнительный директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей предварительной финансовой отчетности.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Выручка	18	1 240 418	887 213
Себестоимость	19	(981 349)	(789 837)
Валовая прибыль		259 069	97 376
Административные расходы	20	(501 830)	(159 447)
Операционный (убыток)/прибыль		(242 761)	(62 071)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	21	(81 132)	4 585
Прибыль/(убыток) от инвестиций в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия		(64 084)	145 058
Убыток от потери существенного влияния	10	(19 264)	—
Прибыль от выбытия дочерних компаний		29 790	3 717
Прибыль от выбытия инвестиций	1	229 990	—
Убыток от обесценения гудвила	9	(2 069)	—
Доход от дисконтирования долгосрочной задолженности		1 797	—
Курсовые разницы, нетто		7	(26)
Прочие расходы, нетто	22	(10 386)	(5 517)
Прибыль до налога на прибыль		(158 112)	85 746
Налог на прибыль		33 365	(2 193)
Чистая прибыль за период		(124 747)	83 553
Прочий совокупный доход после налога на прибыль		(42 755)	—
Итого совокупный доход за период		(167 502)	83 553
Итого совокупный доход за период, приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(248 464)	80 233
Неконтрольные доли участия		80 962	3 320


 Пак С.К.
 Генеральный директор
 07 апреля 2014 года


 Бабкин Д.А.
 Исполнительный директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей предварительной финансовой отчетности.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2013 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Прим.	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании				Неконт- рольные доли участия	Итого Капитал
		Акцио- нерный капитал	Добавоч- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 1 января 2012 года		300 100	–	101 555	401 655	(1 232)	400 423
Создание дочерних компаний		–	–	–	–	103	103
Приобретение дочерних компаний		–	–	–	–	(1 596)	(1 596)
Выбытие дочерних компаний		–	–	–	–	3 574	3 574
Чистая прибыль за период		–	–	80 233	80 233	3 320	83 553
Дивиденды	15	–	–	(799)	(799)	(1 111)	(1 910)
На 31 декабря 2012 года		300 100	–	180 989	481 089	3 058	484 147
Создание дочерних компаний		–	–	–	–	50	50
Приобретение дочерних компаний		–	–	(4 521)	(4 521)	167	(4 354)
Выбытие дочерних компаний		–	–	–	–	476	476
Чистая прибыль за период		–	–	(205 709)	(205 709)	80 962	(124 747)
Прочий совокупный доход		–	–	(42 755)	(42 755)	–	(42 755)
Дивиденды	15	–	–	(1 199)	(1 199)	(18 064)	(19 263)
На 31 декабря 2013 года		300 100	–	(73 195)	226 905	66 649	293 554

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей предварительной финансовой отчетности.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Денежные потоки по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		(158 112)	85 746
<i>Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств	8	73 960	1 127
Амортизация нематериальных активов	9	54 229	3 335
Убыток от потери существенного влияния	10	19 264	-
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних компаний		(679)	(3 717)
Процентные доходы	21	(13 508)	(17 829)
Процентные расходы	21	94 890	13 753
Прибыль от выбытия инвестиций		(259 780)	-
Прибыль от инвестиций в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия		64 084	(145 058)
Создание резерва по сомнительным долгам	23	38 960	5 615
Обесценение гудвила	9	2 069	-
Доход от дисконтирования долгосрочной задолженности		(1 797)	-
Прочие		76	26
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала:		(86 344)	(57 002)
Изменение дебиторской задолженности и прочих оборотных активов		(255 987)	455 087
Изменение запасов		(13 419)	(2 168)
Изменение кредиторской задолженности		1 497 085	(541 892)
Изменение задолженности по прочим налогам		22 398	7 360
Изменение резерва под неиспользованные отпуска		11 591	3 550
Чистый отток денежных средств по операционной деятельности, до налога на прибыль, процентов и дивидендов		1 175 324	(135 065)
Налог на прибыль уплаченный		(41 908)	(7 194)
Погашение процентов по кредитам и займам		(88 202)	(517)
Проценты полученные		13 508	11 763
Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместно контролируемых предприятий		21 384	13 414
Чистый отток денежных средств по операционной деятельности		1 080 106	(117 599)
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 787 246)	(145 961)
Закрытие депозитов		116 115	510 000
Размещение средств на депозитах		(416 182)	(320 000)
Приобретение дочерних и зависимых компаний, за вычетом приобретенных денежных средств		(34 434)	(108 840)
Приобретение инвестиций		(20 010)	-
Взнос неконтролирующих акционеров при создании дочерних компаний		50	103
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств		13 672	(4 142)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(2 128 035)	(68 840)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Поступление заемных средств		1 153 134	253 120
Выплата дивидендов		(19 263)	(1 910)
Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности		1 133 871	251 210
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов		85 942	64 771
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		84 826	20 055
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		170 768	84 826

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей предварительной финансовой отчетности.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(Все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «РЖД-Развитие вокзалов» (далее – Общество) учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации в 2009 году по инициативе Дирекции железнодорожных вокзалов – филиала ОАО «Российские Железные Дороги».

Местонахождение Общества: 109544, Москва, Павелецкая площадь, д. 1А, стр.1, Российская Федерация.

Основными направлениями деятельности Общества и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») являются управление недвижимостью на инфраструктуре вокзальных комплексов в Российской Федерации, создание SPV совместно с сетевыми партнёрами, построение холдинговой структуры и развитие системы корпоративного управления дочерними предприятиями, создание и управление совместными предприятиями в области сервисных и технологических услуг на инфраструктуре железнодорожных вокзалов, реализация проектов управления привокзальными территориями, включая развитие парковочного хозяйства, проработка и реализация инвестиционных проектов на инфраструктуре ОАО «РЖД», а также другие услуги связанные с инфраструктурой вокзальных комплексов на территории Российской Федерации. Кроме того в 2013 году начали осуществляться новые виды деятельности по следующим направлениям:

1. Размещение **автоматических камер хранения** (АКХ), на конец 2013 года:

- ▶ приобретено 1 267 модулей АКХ;
- ▶ из них передано в монтаж 1 035 модулей.

2. Размещение и обслуживание **билетопечатающих аппаратов** (БПА): в конце 2013 года размещено 10 БПА, на 3 вокзалах и 12 ТПУ. В 2014 году планируется дополнительно разместить 80 БПА, на всех вокзалах Московского транспортного узла.

3. **Услуги такси**, на конец 2013 года пункты приема заказов такси расположены на 5 вокзалах Мосузла (Белорусский, Павелецкий, Киевский, Казанский, Ленинградский). Подписан договор с Дирекцией скоростного сообщения на обслуживание пассажиров Сапсан. Заключены договоры с двумя локальными операторами такси в Санкт-Петербурге и Нижнем Новгороде.

4. **Эксплуатация коммерческих площадей** Ленинградский вокзал: в 2013 году закончена реконструкция Ленинградского вокзала. Для коммерческого использования выделено 3 762,6 м2 площадей. В последнем квартале 2013 года сдано в аренду 400 м2 площадей. Выручка составила 1,7 млн. руб. без НДС. Оперирование по подбору субарендаторов осуществляет ООО «РВ-Ленинградский».

5. В ходе реализации в городе Москве проектов транспортно-пересадочных узлов на базе железнодорожных вокзалов (станций) и станций метрополитена с обустройством прилегающих территорий и организацией дополнительных услуг для населения кроме ОАО «РВ Метро», функционирующего с 2012г. для **проектирования и эксплуатации ТПУ** за год создано 18 строительно-производственных компаний.

6. **Эксплуатация парковок**. на конец 2013 года в эксплуатации находится 29 парковок, общей площадью 97,5 тыс. м2.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы за 2013 год утверждена к выпуску руководством Общества 07 апреля 2014 года.

В рамках реализации стратегии развития в течение 2011-2013 годов Общество учредило, приобрело контроль или существенное влияние в следующих дочерних обществах, зависимых обществах и совместно контролируемых предприятиях:

Название	Вид деятельности	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Дочерние общества:			
ООО «Управляющий вокзалами»	Услуги управления	99%	99%
ЗАО «ТрансВенд»	Услуги аренды	51%	51%
ОАО «ТрансРитейл»	Услуги аренды	50,001%	50,001%
ОАО «Сетевое агентство «Путник»	Услуги доступа в интернет	—	—
ОАО «МультиМедиаТранс»	Услуги аренды	50,001%	50,001%
ОАО «Организация питания на вокзалах»	Управление сетью предприятий общественного питания	50,001%	50,001%
ОАО «ФлораТранс»	Продажа цветочной продукции	50,001%	50,001%
ОАО «Клининг вокзалов - М»	Услуги уборки	50,1%	50,1%
ОАО «Клининг вокзалов - С» переим.			
в ОАО «ТранспортКлининг»	Услуги уборки	50,1%	50,1%
ОАО «МастерКлининг» (Б)	Услуги уборки	—	50,001%
	Услуги по перемещению и хранению багажа	50,1%	50,1%
ОАО «Сервис – М»	Услуги такси	99%	99%
ОАО «РЖД-Такси»	Услуги уборки	50,1%	50,1%
ОАО «ОМС-Терминал»	Управление коммерческой недвижимостью	50,1%	50,1%
ОАО «ТЦ Казанский»	Управление коммерческой недвижимостью	99%	99%
ООО «РВ-Москва»	Управление коммерческой недвижимостью, строительство,	100%	99%
ОАО «РВ-Метро» (В)	Проектные услуги	99%	99%
ООО «РВ-Кавказ»	Услуги аренды	50,1%	50,1%
ОАО «ТрансМаркет»	Услуги аренды	50,1%	50,1%
ОАО «ТрансСвязь»	Услуги аренды	51%	51%
ОАО «Венд-Сервис»	Услуги по хранению и перемещению багажа	50,1%	50,1%
ОАО «Технологии Сервиса»	Торговля цветочной продукцией	100%	50,1%
ОАО «Цветы в дорогу» (Г)	Обслуживание инженерно-технических сетей	—	51%
ОАО «Эксплуатация инженерных систем» (Б)	Обслуживание инженерно-технических сетей	50,1%	50,1%
ОАО «Сервис Инжиниринг»	Услуги гостиниц	50,1%	50,1%
ОАО «Отель Менеджмент»	Услуги такси	100%	25,3%
ОАО «РЖД Такси-центр» (А)	Услуги по вывозу ТБО	50,1%	—
ОАО «СТК-Сервис» (Ж)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВ-Энерго» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВ-Казань» (Е)			

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Название	Вид деятельности	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ЗАО «РВ-Иркутск» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВ-Воронеж» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВ-Владимир» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВМ-Петровско-Разумовская» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВМ-Нагатинская» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВМ-Тимирязевская» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВМ-Выхино» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВМ-Электrozаводская» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВМ-Павелецкая» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВ-Ленинградский» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВ-Проект» (Е)	Проектные услуги	100%	—
ЗАО «РВ-Тверь» (Е)	Проектные услуги	100%	—

Название	Вид деятельности	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Совместно контролируемые предприятия и зависимые общества:			
ООО «Оплата Экспресс»	Услуги быстрой оплаты	51%	51%
ООО «Питание на вокзалах»	Услуги контроля за организациями питания	50%	50%
ОАО «Транскондитер»	Продажа кондитерских изделий	25,001%	25,001%
ОАО «Трансфарма»	Продажа лекарственных медикаментов	25,001%	25,001%
ООО «Вокзал-Инфоком»	Информационные услуги	50%	50%
ООО «АРП «Гудок»	Распространение печатной продукции	25,1%	25,1%
ОАО «РВ-Медиа»	Рекламные услуги	25,1%	25,1%
ОАО «РЖД-Трансфер»	Услуги пассажирских перевозок	25,1%	25,1%
ЗАО «Миллениум Банк» (Д)	Банковская деятельность	—	19,8%
ЗАО «РВМ-Тушинская» (Е)	Проектные услуги	30%	—
ЗАО «РВМ-Царицыно» (Е)	Проектные услуги	30%	—
ЗАО «РВМ-Дмитровская» (Е)	Проектные услуги	30%	—

(А) В феврале 2013 года Общество выкупило 74,7% долю в уставном капитале ОАО «РЖД-Такси-центр» за общее денежное вознаграждение в размере 1 миллион долларов США (30 151 тысяч рублей по курсу на дату приобретения). В результате доля участия Группы в ОАО «РЖД-Такси-центр» увеличилась с 25,3% до 100%, и Группа получила контроль над данной компанией.

(Б) В октябре 2013 года были проданы все акции ОАО «Мастер Клининг» и ОАО «Эксплуатации инженерных систем».

(В) В августе 2013 года был выкуплен 1% акций ОАО «РВ-Метро», в результате доля владения Группы в ОАО «РВ-Метро» увеличилась до 100%

(Г) В августе 2013 года Общество выкупило 49,9% акций ОАО «Цветы в дорогу», в результате доля владения Группы в ОАО «Цветы в дорогу» увеличилась до 100%

(Д) 17 октября 2012 года Общество приобрело 110 тысяч акций ЗАО «Миллениум Банк», что составляло 19,8% уставного капитала ЗАО «Миллениум Банк», за общую сумму 110 миллионов рублей.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

В первом полугодии 2013 году Группа утратила существенное влияние на ЗАО «Миллениум Банк» в результате дополнительной эмиссии акций в пользу других акционеров, отличных от Группы.

Доля участия Группы в ЗАО «Миллениум Банк» сократилась до 12,9%

(Е) В течение 2013 года были созданы 18-ть строительно-проектных компаний, по четырем из которых акции частично были проданы: (100% акций) ЗАО «РВ-Энерго»; ЗАО «РВ-Казань»; ЗАО «РВ-Иркутск»; ЗАО «РВ-Воронеж»; ЗАО «РВ-Владимир»; ООО «РВМ-Петровско-Разумовская»; ООО «РВМ-Нагатинская»; ООО «РВМ-Тимирязевская»; ООО «РВМ-Выхино»; ООО «РВМ-Электrozаводская»; ООО «РВМ-Павелецкая»; ООО «РВ-Ленинградский»; ООО «РВ-Проект»; ЗАО «РВ-Тверь»; (30% акций) ООО «РВМ-Тушинская»; ООО «РВМ-Царицыно»; ООО «РВМ-Дмитровская»; (0,07% акций) ОАО «РВ-Пермь».

(Ж) Была создана компания ОАО «СТК-Сервис» (вывоз твердых бытовых отходов), доля Группы в акционерном капитале составила 50,1%.

В ноябре 2013 года Общество приобрело 50% акций ЗАО «АРС» за 20 010 тыс.руб., как финансовый актив для перепродажи, и в том же месяце осуществило продажу акций за 250 000 тыс.руб., получив таким образом, прибыль в размере 229 990 тыс.руб.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом МСФО.

Основа оценки активов и обязательств

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в разделе «Основные принципы учетной политики».

Функциональная валюта и валюта представления информации

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Группы. Все числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в рублях и округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Принципы консолидации

Предприятие консолидируется в финансовой отчетности, если Группа контролирует его деятельность. Предприятие считается контролируемым Группой, если руководство Группы может определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения прибыли от его деятельности.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между акционером предприятия и владельцами неконтрольных долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам в процессе обычной деятельности.

Превышение текущих обязательств над текущими активами

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Группа понесла чистый убыток в размере 124 747 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2013 г. краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 1 938 584 тысяч рублей, что свидетельствует о наличии существенной неопределенности в отношении состояния ликвидности Группы и может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Группа осуществляет значительные вложения в развитие своих основных средств. Инвестиционная деятельность Группы финансировалась в основном за счет денежных средств от операционной деятельности, а также краткосрочных заемных средств и выпуска долгосрочных облигаций.

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;
- ▶ Программа диверсификации источников внешнего заимствования, включая выход на российские рынки капитала и заимствования в коммерческих банках;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Непрерывность деятельности (продолжение)

- ▶ Заключение долгосрочных и среднесрочных кредитных договоров с российскими банками для обеспечения достаточности финансовых ресурсов в случаях необходимости;
- ▶ Использование краткосрочного промежуточного финансирования для обеспечения равномерного денежного потока для финансирования инвестиций и хозяйственных операций;
- ▶ Реализация новых крупных проектов, которые будут привлекать крупных инвесторов и соответствующее финансирование.

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

3. Основные принципы учетной политики

Все положения учетной политики, представленной ниже, применялись последовательно ко всем отчетным периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, а также всеми компаниями, входящими в Группу.

Приобретение предприятий у третьих лиц

Приобретение дочерних предприятий у третьих лиц учитывается по методу покупки. Вознаграждение, выплаченное за приобретение каждого предприятия, определяется в сумме, равной справедливой стоимости (на дату приобретения) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, если таковые имеются, в обмен на получение контроля над приобретаемым предприятием. Все связанные с этим расходы отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения. Если вознаграждение, выплачиваемое Группой в рамках сделки по приобретению, включает активы или обязательства, возникающие в результате договоренности об условном вознаграждении, то такие активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения и включаются в стоимость вознаграждения, выплачиваемого в рамках сделки. Последующие изменения справедливой стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями, относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки, относящиеся к периоду оценки (который не может превышать двенадцати месяцев с даты приобретения), возникших в результате появления дополнительной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Корректировка стоимости условного вознаграждения, представленного в составе капитала, в дальнейшем не производится, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Условное вознаграждение, обусловленное будущими событиями и представленное в качестве условного актива или обязательства, в дальнейшем учитывается согласно соответствующим МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)

В случае поэтапного объединения компаний, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенном предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе прибылей или убытков. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенном предприятии до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочих совокупных доходах и расходах, переносятся в состав прибылей и убытков по аналогии с тем, как это было бы отражено в случае выбытия такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению компаний не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются предварительные показатели, оценка которых не завершена. Эти предварительные показатели корректируются (могут также признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, отраженные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Гудвил представляет собой превышение стоимости вознаграждения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (если таковая имелаась) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если чистая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму выплаченного вознаграждения, неконтрольной доли участия, и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (если таковая имелаась), Группа повторно определяет, правильно ли она идентифицировала и оценила приобретенные активы и принятые обязательства. Если результаты такой переоценки подтверждают наличие превышения, то оно признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода от покупки на выгодных условиях после проведения дополнительного анализа.

Неконтрольные доли участия отражаются отдельно от доли Группы, и могут первоначально оцениваться: (i) по справедливой стоимости; или (ii) пропорционально неконтрольной доле участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Выбор порядка отражения неконтрольных долей участия производится отдельно для каждого приобретения. После приобретения оценка балансовой стоимости неконтрольных долей участия равняется балансовой стоимости таких долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях капитала. Общий совокупный доход относится на неконтрольные доли участия, даже если это приводит к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям участия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в отчете об изменениях в капитале. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью, как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия

Зависимыми являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20 до 50 процентов. Совместно контролируемым предприятием называется совместная предпринимательская деятельность, осуществляемая через какое-либо обособленное предприятие, созданное специально для этих целей, в котором каждый участник имеет долю. Отличительной особенностью совместно контролируемого предприятия является установление договорных соглашений между участниками, определяющих совместный контроль над деятельностью предприятия.

Инвестиции в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместно контролируемых предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в зависимые компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании или совместно контролируемого предприятия, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках зависимых компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Прибыль от инвестиций в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия».

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и зависимыми обществами или совместно контролируемыми предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих предприятиях.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)

Потеря контроля

При потере контроля Группа прекращает признание активов и обязательств, неконтролирующей доли участия и прочих компонентов капитала дочернего общества.

Любой доход или убыток от потери контроля признается в отчете о прибылях и убытках. Оставшаяся доля Группы в обществе после потери контроля учитывается по справедливой стоимости с момента потери контроля. Впоследствии она учитывается как финансовые вложения в зависимое общество или как финансовые активы для продажи.

Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей участия в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разница между суммой, на которую корректируется неконтрольная доля участия, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражается в составе собственного капитала акционера Группы.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между: (i) совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил), за вычетом обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей участия. При этом суммы, ранее отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов и имеющие отношение к выбывшему дочернему предприятию, учитываются аналогично тому, как это было бы в случае выбытия соответствующих активов и обязательств, то есть отражаются в составе прибылей и убытков или относятся в состав нераспределенной прибыли. Справедливая стоимость оставшейся доли инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату потери контроля определяется в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», или, если применимо, по стоимости на дату первоначального признания инвестиции в ассоциированную компанию.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату первоначального признания, или на дату определения справедливой стоимости для соответствующих активов и обязательств. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевого инструмента, классифицированного в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

Официальные обменные курсы российского рубля к доллару США и евро по состоянию на 31 декабря 2013 года составили 32,73 и 44,97, соответственно (31 декабря 2012 года составили 30,37 и 40,23, соответственно);).

Финансовые активы

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, включая расходы, непосредственно относящиеся к сделке по приобретению финансовых активов.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям: (i) имеющиеся для продажи; (ii) займы и дебиторская задолженность.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо, когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, при которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые имеют стандартные условия и котируются на активных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками.

При отсутствии активного рынка для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки.

Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке), а накопленный результат представлен в составе резерва по переоценке инвестиций. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли и убытки, ранее признанные в составе резерва по переоценке ценных бумаг, переносятся в состав прибылей и убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков при возникновении у Группы права на их получение.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном

рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения. В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на получение по усмотрению Общества фиксированных годовых дивидендов классифицируются как капитал.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства

Признание и оценка

Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения. Стоимость объектов, построенных собственными ресурсами Группы, включает затраты на материалы и прямые затраты на заработную плату, а также все остальные затраты, связанные с доведением объекта до состояния готовности к его эксплуатации, а также расходы, связанные с демонтажем и разборкой объекта, а также расходы по заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства соответствующих активов.

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

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в отчете о совокупном доходе.

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам в стоимость актива в случае, если (i) Группа отражает расходы по квалифицируемому активу, (ii) несет затраты по кредитам, (iii) приняты меры, для подготовки актива для интенсивного использования или продажи. Группа прекращает капитализацию затрат по займам с момента завершения подготовки квалифицируемого актива к использованию или продаже.

Процентный и прочие доходы, полученные от инвестирования заемных средств не уменьшают капитализируемые затраты по займам, кроме случаев, когда Группа признает доход от вложения денежных средств, полученных по договорам целевого финансирования на приобретение квалифицируемого актива.

Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из стоимости актива за вычетом остаточной стоимости.

Амортизация отражается в составе прибылей или убытков (за исключением случаев, когда она включается в балансовую стоимость другого актива) на основе линейного метода в течение предполагаемых сроков полезного использования каждой части объекта основных средств. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования существенных групп основных средств представлены следующим образом:

Здания и сооружения	10-25 лет
Машины и оборудование	4-8 лет
Автотранспорт	6 лет
Прочие основные средства	2-10 лет

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми единицами (или группами единиц), генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка единиц, генерирующих денежные потоки, между которыми был распределен гудвил с целью выявления обесценения, проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, становится ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально их балансовой стоимости. Убыток от обесценения гудвила, если таковой имеется, признается непосредственно в составе прибылей и убытков и не подлежит восстановлению в последующие периоды.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая стоимость гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Последующая оценка

Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвил, составляющие часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке

линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Лицензии	2-3 года
Прочие нематериальные активы	3-5 лет

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе управленческих расходов.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию и полезная стоимость. При оценке полезной стоимости прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, свойственных активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается сразу же в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила (продолжение)

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения признается сразу же в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке).

Арендованные активы

Финансовая аренда

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств.

Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о совокупном доходе равномерно, в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды актива, наряду с дополнительными условиями, в рамках которых арендатор имеет право на продолжение аренды актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случаях, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и цены продажи за минусом расходов на продажу. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и в отдельных случаях по себестоимости единицы. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств на текущих расчетных счетах, банковских депозитов и высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, которые свободно могут быть переведены в определенное количество денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный Фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких, как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

На текущий момент Группа не имеет подписанных пенсионных планов или коллективных договоров с сотрудниками, которые могли бы привести к дополнительным обязательствам для Группы, которые не отражены в отчетности.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для

всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такие обязательства возникают в результате объединения компаний. Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, раскрываются в том случае, если имеется значительная вероятность оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом

информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Выручка

Группа получает выручку от услуг по разработке технико-экономической документации для осуществления проектов, связанных с развитием инфраструктуры вокзальных комплексов, а также от оказания сервисных, технологических и проектных услуг на инфраструктуре железнодорожных вокзалов.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору или по этапу договора.

Выручка, связанная с оказанием услуг по подготовке технико-экономической документации в рамках долгосрочных контрактов, отражается в отчете о совокупном доходе ежемесячно согласно фактическому объему произведенных работ. Объем выполненных работ оценивается ежемесячно. Если финансовый результат договора на оказание подобных услуг не может быть определен достоверно, выручка по данному договору признается только в той степени, в которой понесенные по договору затраты с большой вероятностью будут возмещены. Группа признает убытки по незавершенным контрактам по оказанию подобных услуг в том периоде, когда соответствующие убытки идентифицируются.

Группа занимается перевыставлением услуг, оказанных другими предприятиями. Выручка отражается исходя из общей суммы, выставленной к оплате заказчику, по факту получения Группой, выступающей в качестве принципала, выручки от продажи услуг, или чистой суммы, удержанной Группой (т.е. суммы, выставленной к оплате заказчику, за вычетом суммы, выставленной к оплате поставщиком), по факту получения Группой, выступающей в качестве агента, выручки в виде комиссионного или агентского вознаграждения. Группа оценивает соответствующие факты и обстоятельства и принимает во внимание следующие факторы при определении необходимости отражать выручку в развернутом виде: (1) Группа является основным ответственным лицом по договору; (2) Группа несет общие инвентарные риски, включая риски возврата товара покупателями;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Выручка (продолжение)

(3) Группа обладает свободой действий при установлении цены на товар или услугу;
(4) Группа несет кредитный риск. В противном случае выручка отражается свернуто, когда Группа выступает в качестве агента или брокера, не принимая на себя риски и выгоды, связанные с оказанием услуги. Оценки данных факторов, которые иногда могут быть противоречивыми, в значительной степени основываются на субъективных суждениях. Данная учетная политика представления выручки развернуто в качестве принципала или свернуто в качестве агента не оказывает влияния на валовую прибыль, доход от обычной деятельности до налогообложения или чистый доход.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению согласно условиям договора. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость

товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости переданных товаров или услуг.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть надежно оценена.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, отрицательные курсовые разницы, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли и убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями юрисдикций, в которых Группа ведет операционную деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе себестоимости реализованной продукции или административных расходов и расходов по продаже продукции.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, а также прочих изменений в резервах дочерних компаний за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления) скорее всего могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Информация по сегментам

Информация по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений.

Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отраженные в консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются регулярному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые оказывают существенное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Резерв под обесценение объектов основных средств и незавершенного капитального строительства

На каждую отчетную дату руководство Группы проводит оценку основных средств и незавершенного строительства на предмет выявления признаков того, что балансовая стоимость Группы превышает их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного капитального строительства определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и ценности его использования. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость основных средств и незавершенного капитального строительства увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Сроки полезного использования объектов основных средств

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта подготовки суждений о других аналогичных активах. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом состоянии. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

Торговая дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность отражаются по чистой цене возможной реализации после вычета суммы наилучшей оценки возможных убытков Группы, относящихся к этим активам.

При определении уровня возможных убытков руководство рассматривает ряд факторов, включая текущие экономические условия, экономические условия отрасли, а также данные о работе с клиентами в прошлом и предполагаемые результаты деятельности клиентов. Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения клиентов, которая может быть как отрицательной, так и положительной, может оказать влияние на сумму и сроки создания дополнительных резервов по сомнительной задолженности, начисление которых может потребоваться. Если возникнут дополнительные убытки, непредусмотренные в предыдущих периодах, это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценка запасов

Запасы включают материалы, которые отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. При оценке чистой цены продажи руководство оценивает стоимость готовой продукции и незавершенного производства на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

На каждую отчетную дату Группа производит оценку остатков запасов на предмет наличия излишков и признаков устаревания и, если это необходимо, предварительно начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов и запасных частей. Создание этого резерва требует оценок будущего использования запасов. Эти оценки основываются на сроках возникновения, прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Любые изменения в расчетах могут оказать влияние на размер резерва, создаваемого в части таких запасов.

4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

В отчетном периоде Группа применила все новые Международные стандарты и интерпретации, утвержденные Международным Комитетом по интерпретации финансовой отчетности, которые являются обязательными для использования в годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся с или после 1 января 2013 года:

Группа впервые применяет некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам и интерпретациям. К ним относятся МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.), МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Как того требует МСФО (IAS) 34, информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Кроме того, применение МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» привело к раскрытию дополнительной информации в годовой консолидированной финансовой отчетности, которое представлено в Примечании 7.

В 2013 г. Группа также впервые применила некоторые другие новые стандарты и поправки. Однако они существенно не влияют на годовую консолидированную финансовую отчетность.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребовали от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не оказало влияния на инвестиции, имеющиеся у Группы в настоящее время.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Применение этого стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы, так как Группа учитывает совместные предприятия используя метод долевого участия.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

В МСФО (IFRS) 12 изложены требования к раскрытию информации о долях участия компании в дочерних компаниях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования МСФО (IFRS) 12 являются

более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних компаниях. В качестве примера можно привести случай, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. Раскрытие информации согласно МСФО (IFRS) 12 представлено в Примечании 7.

Почему сумма МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО (IFRS) 13 Группа повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для оценки, такие, например, как риск неисполнения обязательств, учитываемый при оценке обязательств по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости представлена в Примечании 23.

МСФО (IAS) 1 *«Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода (ПСД). Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 1 *«Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»*

Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяет финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 19 *«Вознаграждения работникам»* (в редакции 2011 г.)

В текущем отчетном периоде Группа применила МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 г.) на перспективной основе в противоречие переходного положения стандарта в новой редакции в связи с несущественностью данных изменений для отчетности Группы.

МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 г.) также требует раскрытия большего объема информации. Группа не сделала данные раскрытия в виду несущественности информации.

МСФО (IAS) 36 *«Обесценение активов»* - *«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»*

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты (если применимо) с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты: классификация и оценка»*.

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 *«Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации»*, опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27).

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 *«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*.

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Интерпретация IFRIC 21 «*Обязательные платежи*» (Интерпретация IFRIC 21).

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «*Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования*».

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Группа не производила новацию своих производных инструментов в текущем периоде. Однако данные поправки будут приняты во внимание при рассмотрении будущих новаций.

6. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних и зависимых компаниях.

Приобретения и продажи долей в дочерних компаниях совершаются Группой в основном на условиях, установленных партнерскими соглашениями миноритарных акционеров данных дочерних компаний с ОАО «РЖД» по оказанию различных услуг на железнодорожных вокзалах ОАО «РЖД».

Приобретения дочерних компаний в 2013 году

Приобретение ОАО «РЖД-Такси центр»

В январе 2013 года Общество приобрело 74,7% долю в уставном капитале ОАО «РЖД-Такси-центр» за общее денежное вознаграждение в размере 1 миллион долларов США (30 151 тыс. руб. по курсу на дату приобретения). В результате доля участия Группы в ОАО «РЖД-Такси-центр» увеличилась с 25,3% до 100%, и Группа получила контроль над данной компанией.

Группа приобрела компанию ОАО «РЖД-Такси-центр», поскольку это позволяет ей организовать и осуществлять услуги такси на железнодорожных вокзалах Московского транспортного узла.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних и зависимых компаниях. (продолжение)

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании ОАО «РЖД-Такси-центр» на дату приобретения представлена ниже:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Нематериальные активы	31 440
Материально-производственные запасы	213
Торговая дебиторская задолженность	14 203
Денежные средства и их эквиваленты	40
Итого активы	45 896
Кредиторская задолженность	(17 772)
Прочие краткосрочные обязательства	(1 069)
Прочие долгосрочные обязательства	(6 108)
Итого обязательства	(24 949)
Приобретенные чистые активы	20 947
Гудвил	9 204
Стоимость приобретения	30 151

На дату приобретения ОАО «РЖД-Такси-центр» был признан нематериальный актив Право заключения лицензионного договора на использование товарного знака «РЖД» и аренду площадей вокзалов по справедливой стоимости 31 440 тыс. руб.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приобретенной компании составила 14 203 тысяч рублей.

Группа провела оценку гудвила, признанного при приобретении ОАО «РЖД-Такси-центр» на 31 декабря 2013 года. В результате был отражен убыток от обесценения в сумме 2 069 тыс. руб.

Прочие приобретения:

В мае 2013 года Группа приобрела 49,9% акций своей дочерней компании ОАО «Цветы в дорогу» за денежное вознаграждение в размере 4 387 тыс. руб. В результате, доля Группы в акционерном капитале ОАО «Цветы в дорогу» возросла до 100%.

В августе 2013 года Группа приобрела 1% акций компании ОАО «РВ-Метро», за денежное вознаграждение в размере 1 тыс. руб. В результате, доля Группы в акционерном капитале ОАО «РВ-Метро» возросла до 100%.

Приобретения дочерних компаний в 2012 году

В 2012 году Группа приобрела контрольные доли в следующих компаниях, ранее не имея в них участия, за общее денежное вознаграждение в сумме 508 тысяч рублей: ОАО «ТЦ Казанский», ОАО «Почтомат РВ», ОАО «ОМС-Терминал», ОАО «Трансмаркет», ОАО «Трансвязь», ОАО «Венд-Сервис», ОАО «Железнодорожные аптеки», ОАО «Технологии Сервиса», ОАО «Цветы в дорогу», ОАО «Эксплуатация инженерных систем». Гудвил по данным приобретениям составил 2 428 тысяч рублей.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних и зависимых компаниях (продолжение)

Продажа и выбытие дочерних компаний в 2013 году

В октябре 2013 год Группа продала все имеющиеся доли участия в дочерних компаниях ОАО «Мастер Клининг» и ОАО «Эксплуатация инженерных систем» за общее денежное вознаграждение 101 тысяча рублей. В результате Группа утратила контроль над данными компаниями, и в консолидированном отчете о совокупном доходе была отражена прибыль в сумме 679 тысяч рублей в составе строки Прибыль/(убыток) от выбытия инвестиций.

В декабре 2013 года было продано по 70% акций из 100% по трем вновь созданным компаниям: ООО «РВМ-Тушинская», ООО «РВМ-Царицыно», ООО «РВМ-Дмитровская». В результате Группа утратила контроль над данными компаниями, и в консолидированном отчете о совокупном доходе была отражена Прибыль от выбытия данных дочерних компаний в размере 30 000 тысяч рублей;

В декабре 2013 года произошло размытие доли в ОАО «РВ-Пермь», Группа утратила контроль и влияние в результате дополнительной эмиссии акций в пользу других акционеров, отличных от Группы. Доля участия Группы в ОАО «РВ-Пермь» сократилась до 0,07% (30.06.13 г.: 100%).

Продажа дочерних компаний в 2012 году

В 2012 году Группа продала все имеющие доли участия в дочерних компаниях ОАО «Железнодорожные аптеки» и ОАО «Почтомат РВ» за общее денежное вознаграждение 100 тысяч рублей. В результате Компания утратила контроль над данными компаниями, и в консолидированном отчете о совокупном доходе был отражен убыток в сумме 99 тысяч рублей в составе строки Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний.

20 декабря 2012 года Группа продала все имеющие доли участия в ОАО «Сетевое агентство «Путник» за денежное вознаграждение 51 тысяча рублей. В результате Группа утратила

контроль над ОАО «Сетевое агентство «Путник». В консолидированном отчете о совокупном доходе была отражена прибыль в сумме 3 816 тысячи рублей в составе строки Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний.

7. Значительные дочерние и совместные предприятия

Значительные дочерние компании

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и дочерних компаний. Крупные дочерние компании перечислены в таблице ниже:

№	Название	Страна учреждения	Эффективная доля участия в уставном капитале, %	Эффективная доля участия в уставном капитале, %
			2013 год	2012 год
1	ОАО «РЖД-Развитие вокзалов»	Российская Федерация	100,00%	100,00%
2	ОАО «РВ-Метро»	Российская Федерация	100,00%	99,50%

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Значительные дочерние и совместные предприятия (продолжение)

Значительные дочерние компании (продолжение)

Обобщенный отчет о финансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	ОАО «РЖД -Развитие вокзалов», тыс. руб.	ОАО «РВ- Метро», тыс. руб.
Оборотные активы	591 140	733 021
Внеоборотные активы	1 825 391	1 906 187
Краткосрочные обязательства	(1 727 286)	(2 809 818)
Долгосрочные обязательства	(304 095)	(6 419)
Итого капитал	(385 150)	177 029
Приходится на:		
акционеров материнской компании	(385 150)	177 029
неконтролирующих акционеров	—	—

Обобщенный отчет о финансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	ОАО «РЖД- Развитие вокзалов», тыс. руб.	ОАО «РВ-Метро», тыс. руб.
Оборотные активы	612 970	136 126
Внеоборотные активы	212 078	87 240
Краткосрочные обязательства	(474 702)	(222 132)
Долгосрочные обязательства	—	—
Итого капитал	(350 346)	(1 234)
Приходится на:		
акционеров материнской компании	(350 346)	(1 234)

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2013 год

	ОАО «РЖД- Развитие вокзалов», тыс. руб.	ОАО «РВ-Метро», тыс. руб.
Выручка	1 111 578	49 226
Себестоимость	(1 052 341)	(150 990)
Коммерческие и административные расходы	(222 678)	(115 490)
Прочие доходы/(расходы)	201 132	(7 612)
Прибыли/(убыток) до налогообложения	37 691	(224 866)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(1 688)	46 603
Прибыли/(убыток) после налогообложения	36 003	(178 263)
Доход/(расход) от переоценки ценных бумаг доступных для продажи	—	—
Итого совокупный доход/(убыток)	36 003	(178 263)
Приходится на:		
акционеров материнской компании	36 003	(178 263)
неконтролирующих акционеров	—	—
Дивиденды выплаченные	1 199	—

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Значительные дочерние и совместные предприятия (продолжение)

Значительные дочерние компании (продолжение)

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2012 год

	ОАО «РЖД- Развитие вокзалов», тыс. руб.	ОАО «РВ-Метро», тыс. руб.
Выручка	412 913	99 970
Себестоимость	(389 637)	(94 051)
Коммерческие и административные расходы	(95 687)	(4 453)
Прочие доходы/(расходы)	89 401	(50)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	16 990	1 416
Доход/(расход) по налогу на прибыль	12 939	(283)
Прибыль/(убыток) после налогообложения	29 929	1 133
Доход/(расход) от переоценки ценных бумаг доступных для продажи	—	—
Итого совокупный доход/(убыток)	29 929	1 133
Приходится на:		
акционеров материнской компании	29 929	1 133
неконтролирующих акционеров	—	—

Обобщенная информация о денежных потоках за 2013 год

	ОАО «РЖД-Развитие вокзалов», тыс. руб.	ОАО «РВ-Метро», тыс. руб.
Операционная деятельность	(474 891)	(193 675)
Инвестиционная деятельность	(544 221)	(751 381)
Финансовая деятельность	914 565	959 000
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов	(104 547)	13 944

Обобщенная информация о денежных потоках за 2012 год

	ОАО «РЖД-Развитие вокзалов», тыс. руб.	ОАО «В-Метро», тыс. руб.
Операционная деятельность	(280 784)	(9 109)
Инвестиционная деятельность	(117 125)	(116)
Финансовая деятельность	216 771	10 100
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов	(181 138)	875

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Значительные дочерние и совместные предприятия (продолжение)

Совместные предприятия

Группа имеет 50% долю в ООО «Вокзал-Инфоком».

21 декабря 2011 года Группа осуществила продажу 50% долей в своей дочерней компании ООО «Вокзал-Инфоком» компании ЗАО «Интеграция Связи» за денежное вознаграждение в размере 50 тысяч рублей. В результате доля Группы в капитале ООО «Вокзал-Инфоком» снизилась до 50%, и Группа утратила контроль над ООО «Вокзал-Инфоком» и приобрело совместный контроль. ООО «Вокзал-Инфоком» была учреждена для оказания информационных услуг, выполнения проектных и строительно-монтажных работ.

Ниже представлена сводная информация о финансовом положении совместного предприятия, а также сверка балансовой стоимости инвестиций в совместное предприятие в консолидированной финансовой отчетности.

	ООО «Вокзал - инфоком» 31.12.2013	ООО «Вокзал - инфоком» 31.12.2012
Доля Группы в отчете о финансовом положении совместного предприятия:		
Оборотные активы	780 975	974 612
В т. ч. денежные средства и эквиваленты	26 048	24 847
Внеоборотные активы	172 867	190 886
Краткосрочные обязательства	(480 310)	(828 933)
В т. ч. кредиты и займы	(214 776)	(253 158)
Долгосрочные обязательства	—	—
В т. ч. кредиты и займы	—	—
Капитал	(473 532)	(336 565)
Доля участия Группы	50%	50%
Балансовая стоимость инвестиции	236 766	168 283
	ООО «Вокзал - инфоком» 2013 г.	ООО «Вокзал - инфоком» 2012 г.
Доля Группы в выручке и прибыли/(убытке) совместного предприятия:		
Выручка	1 604 581	916 302
Себестоимость	(1 152 907)	(536 596)
Управленческие расходы	(164 380)	(136 151)
Прочие доходы/(расходы)	(110 066)	(15 134)
В т. ч. процентные доходы	(26 300)	4 142
В т. ч. процентные расходы	—	—
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	177 228	228 421
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(40 262)	(44 550)
Чистая прибыль/(убыток)	136 966	183 871
Доля Группы в чистой прибыли/(убытке)	68 483	91 935

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Авто- транспорт	Оборудова- ние и прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остатки на 1 января 2013 года	2 763	1 110	17 354	99 531	120 758
Поступления	27 102	1 772	241 804	1 622 154	1 892 832
Выбытия	(1 492)	(1 110)	(269)	(21)	(2 892)
Ввод в эксплуатацию	386 096	–	–	(386 096)	–
Остатки на 31 декабря 2013 года	414 469	1 772	258 889	1 335 568	2 010 698
Накопленная амортизация					
Остатки на 1 января 2013 года	(598)	(324)	(790)	–	(1 712)
Амортизация за период	(59 569)	(854)	(13 537)	–	(73 960)
Выбытия	3	440	54	–	497
Остатки на 31 декабря 2013 года	(60 164)	(738)	(14 273)	–	(75 175)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2013 года	2 165	786	16 564	99 531	119 046
На 31 декабря 2013 года	354 305	1 034	244 616	1 335 568	1 935 523

	Земля, здания и сооружения	Авто- транспорт	Оборудова- ние и прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остатки на 1 января 2012 года	1 492	1 110	564	–	3 166
Поступления	1 271	–	16 790	99 531	117 592
Остатки на 31 декабря 2012 года	2 763	1 110	17 354	99 531	120 758
Накопленная амортизация					
Остатки на 1 января 2012 года	(299)	(46)	(240)	–	(585)
Амортизация за период	(299)	(278)	(550)	–	(1 127)
Остатки на 31 декабря 2012 года	(598)	(324)	(790)	–	(1 712)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2012 года	1 193	1 064	324	–	2 581
На 31 декабря 2012 года	2 165	786	16 564	99 531	119 046

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Нематериальные активы

	Прим.	Гудвил	Права, товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Остатки на 1 января 2013 года		2 324	-	13 700	16 024
Поступления в результате приобретения дочерних компаний	6	9 204	31 440	-	40 644
Поступления		-	164 369	11 127	175 496
Выбытия		(17)	-	(4 389)	(4 406)
Остатки на 31 декабря 2013 года		11 511	195 809	20 438	227 758
Накопленная амортизация					
Остатки на 1 января 2013 года		-	-	(3 812)	(3 812)
Амортизация за период		-	(46 141)	(8 088)	(54 229)
Обесценение		(2 069)	-	-	(2 069)
Выбытие		7	-	4 252	4 259
Остатки на 31 декабря 2013 года		(2 062)	(46 141)	(7 648)	(55 851)
На 1 января 2013 года		2 324	-	9 888	12 212
На 31 декабря 2013 года		9 449	149 668	12 790	171 907

	Прим.	Гудвил	Права, товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Остатки на 1 января 2012 года		10	-	1 648	1 658
Поступления в результате приобретения дочерних компаний	6	2 428	-	-	2 428
Поступления		-	-	12 052	12 052
Выбытие дочерних компаний		(114)	-	-	(114)
Остатки на 31 декабря 2012 года		2 324	-	13 700	16 024
Накопленная амортизация					
Остатки на 1 января 2012 года		-	-	(477)	(477)
Амортизация за период		-	-	(3 335)	(3 335)
Остатки на 31 декабря 2012 года		-	-	(3 812)	(3 812)
На 1 января 2012 года		10	-	1 171	1 181
На 31 декабря 2012 года		2 324	-	9 888	12 212

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Инвестиции в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года Группе принадлежали доли в уставных капиталах следующих существенных зависимых и совместно контролируемых обществ:

	Доля участия (%)	на 1 января 2013 г.	Доля в прибыли	Выбытие	Дивиденды	на 31 декабря 2013 г.
ООО «Вокзал-Инфоком»	50%	168 283	68 483	–	–	236 766
ООО «АРП Гудок»	25,1%	3 772	7 743	–	(4 063)	7 452
ОАО «РВ Медиа»	25,1%	1 160	9 299	–	(8 403)	2 056
ООО «Оплата Экспресс»	51%	3 758	5 012	–	(8 623)	147
ЗАО КБ «Миллениум Банк» (А)	12,86%	160 623	4 100	(164 723)	–	–
Итого		337 596	94 637	(164 723)	(21 089)	246 421

	Доля участия (%)	на 1 января 2012 г.	Доля в прибыли	Приобретение доли	Дивиденды	на 31 декабря 2012 г.
ООО «Вокзал-Инфоком» (Б)	50%	90 648	91 935	75 000	(89 300)	168 283
ООО «АРП Гудок»	25,1%	1 181	2 591	–	–	3 772
ОАО «РВ Медиа»	25,1%	837	7 277	–	(6 954)	1 160
ООО «Оплата Экспресс»	51%	2 963	8 181	–	(7 386)	3 758
ЗАО КБ «Миллениум Банк» (А)	19,8%	–	50 623	110 000	–	160 623
Итого		95 629	160 607	185 000	(103 640)	337 596

(А) 17 октября 2012 года Общество приобрело 110 тысяч акций ЗАО «Миллениум Банк», что составляло 19,8% уставного капитала ЗАО «Миллениум Банк», за общую сумму 110 миллионов рублей.

Приобретение было совершено в рамках партнерского соглашения ЗАО «Миллениум банк» и ОАО «РЖД» по организации и обслуживанию банковских офисов и банкоматов на железнодорожных вокзалах ОАО «РЖД».

Группа переоценила свою долю в идентифицируемых активах и обязательствах ЗАО «Миллениум Банк» на дату приобретения и признала доход от превышения доли Группы в предварительной справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Миллениум Банк» над ценой приобретения в размере 46 804 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 30 июня 2013 года активы и обязательства ЗАО «Миллениум Банк» были отражены по предварительной оценке, т.к. Группа не завершила распределение стоимости сделки.

В первом полугодии 2013 года Группа утратила существенное влияние на ЗАО «Миллениум Банк» в результате дополнительной эмиссии акций в пользу других акционеров, отличных от Группы.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Инвестиции в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия (продолжение)

Доля участия Группы в ЗАО «Миллениум Банк» сократилась до 12,9% (31 декабря 2012 г.: 19,8%). Оставшаяся доля Группы была отражена по справедливой стоимости на дату потери существенного влияния в сумме 148 119 тысяч рублей и учтена в качестве финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В результате потери существенного влияния, Группа признала убыток в размере 19 264 тысячи рублей.

Группа произвела переоценку доли в ЗАО «Миллениум Банк» на 31 декабря 2013 года по справедливой стоимости. В результате доля была учтена в качестве финансового актива, имеющегося в наличии для продажи в сумме 98 475 тысяч рублей, а также Группа признала убыток от переоценки инвестиций в сумме 42 755 тысяч рублей по строке «Прочий совокупный доход за вычетом налогов».

(Б) В течение 2012 года ООО «Вокзал-Инфоком» провело увеличение уставного капитала в сумме 150 миллионов рублей.

Балансовая стоимость инвестиций в другие зависимые общества равна нулю, поскольку операционная деятельность данных обществ генерирует убыток, и стоимость инвестиций была списана полностью.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2013 года о долях участия Группы в ее основных зависимых обществах и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка в соответствии с МСФО:

	Итого активы	Итого обязатель- ства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля участия (%)
Зависимые общества и совместно контролируемые предприятия					
ООО «Вокзал-Инфоком»	953 842	(480 310)	1 604 581	136 966	50%
ООО «АРП Гудок»	63 239	(33 494)	126 938	30 971	25%
ОАО «РВ Медиа»	33 643	(26 223)	133 257	36 577	25%
ООО «Оплата Экспресс»	10 909	(10 622)	47 424	9 826	51%

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Инвестиции в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия (продолжение)

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2012 года о долях участия Группы в ее основных зависимых обществах и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка в соответствии с МСФО:

	Итого активы	Итого обязатель- ства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля участия (%)
Зависимые общества и совместно контролируемые предприятия					
ООО «Вокзал-Инфоком»	1 165 435	(828 933)	916 302	183 871	50%
ООО «АРП Гудок»	56 064	(41 037)	96 776	10 325	25%
ОАО «РВ Медиа»	34 658	(30 202)	139 174	28 468	25%
ООО «Оплата Экспресс»	26 401	(19 033)	50 358	16 041	51%
ЗАО КБ «Миллениум Банк»	11 351 612	(10 541 202)	749 578	93 787	19,82%

11. Налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только, если они выявлены у одного и того же налогоплательщика.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны по следующим категориям баланса:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Основные средства	46 811	3 700	—	—	46 811	3 700
Запасы	860	874	—	—	860	874
Дебиторская задолженность	3 728	1 435	—	—	3 728	1 435
Резервы	(325)	378	—	—	(325)	378
Кредиторская задолженность	2 179	1 085	—	—	2 179	1 085
Убыток прошлых лет	51 453	14 765	(331)	—	51 122	14 765
Инвестиции в ассоциированные компании и совместно контролируемые предприятия	—	—	(14 361)	(13 394)	(14 361)	(13 394)
Прочие	231	68	(251)	(156)	(20)	(88)
Итого: отложенный налоговый актив/ (обязательство)	104 937	22 305	(14 943)	(13 550)	89 994	8 755

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Движение временных разниц

	1 января 2013 года	Признано через счета прибылей и убытков	В составе прочего совокупного дохода	В результате приобрете- ния/ выбытия дочерних компаний	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые активы / (обязательства)					
Основные средства	3 700	43 111	–	–	46 811
Запасы	874	(14)	–	–	860
Дебиторская задолженность	1 435	3 025	–	(732)	3 728
Резервы	378	(703)	–	–	(325)
Кредиторская задолженность	1 085	1 094	–	–	2 179
Убыток прошлых лет	14 765	35 660	–	697	51 122
Инвестиции в ассоциированные компании и совместно контролируемые предприятия	(13 394)	(5 196)	4 229	–	(14 361)
Прочие	(88)	68	–	–	(20)
Итого отложенный налоговый актив/(обязательство)	8 755	77 045	4 229	(35)	89 994

	1 января 2012 года	Признано через счета прибылей и убытков	В результате приобретения/ выбытия дочерних компаний	31 декабря 2012 года
Отложенные налоговые активы (обязательства)				
Основные средства	–	3 700	–	3 700
Запасы	1 912	(1 038)	–	874
Дебиторская задолженность	(539)	2 793	(819)	1 435
Резервы	127	(176)	427	378
Кредиторская задолженность	1 352	(267)	–	1 085
Убыток прошлых лет	233	13 123	1 409	14 765
Инвестиции в ассоциированные компании и совместно контролируемые предприятия	(12 795)	(599)	–	(13 394)
Прочие	76	(164)	–	(88)
И отложенный налоговый актив/(обязательство)	(9 634)	17 372	1 017	8 755

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Движение временных разниц (продолжение)

Срок зачета налоговых убытков, в отношении которых Группа признала отложенный налоговый актив, истекает в 2021-2022 году.

Расходы по налогу на прибыль

	2013 г.	2012 г.
Текущий налог на прибыль	43 749	19 565
Отложенный налог на прибыль	(77 114)	(17 372)
Расходы по налогу на прибыль	(33 365)	2 193

Сверка эффективной ставки налога на прибыль

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	(158 112)	85 746
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке налога, действующей в Российской Федерации	(31 622)	17 149
Эффект от прибыли от ассоциированных компаний и совместных предприятий, облагаемой более низкой ставке	(3 066)	(18 475)
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний, не учитываемый для целей налогообложения	—	(743)
Признание налогового убытка прошлых лет	573	—
Расходы, не учитываемые для налогообложения	750	4 262
Расходы по налогу на прибыль	(33 365)	2 193

12. Дебиторская задолженность и прочие активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	458 334	460 397
Резерв под сомнительную задолженность	(44 577)	(5 617)
Прочая дебиторская задолженность	54 327	61 011
Итого дебиторская задолженность	468 084	515 791
Расчеты с персоналом	23 414	8 769
НДС к возмещению	236 603	2 927
Авансы выданные	108 678	25 944
Предоплата по НДС	172 654	19 394
Переплата по налогам, кроме налога на прибыль	150	172
Переплата по налогу на прибыль	4 181	786
Итого дебиторская задолженность и прочие активы	1 013 764	573 783

Анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству приводится в Примечании 23.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Краткосрочные финансовые вложения

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Краткосрочные депозиты в банках	385 850	110 000
Проценты по депозитам	8 632	6 115
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	4 500	–
Краткосрочные займы, выданные ассоциированным сторонам	15 200	–
Прочие оборотные активы	2 000	–
Краткосрочные финансовые вложения	416 182	116 115

На 31 декабря 2012 г. Группа разместила несколько краткосрочных депозитов с погашением в 2013 году на общую сумму 110 млн. рублей, в основном представленные депозитом в ОАО «ТрансКредитБанк» в сумме 90 млн. рублей с процентной ставкой 7.75% годовых.

На 31 декабря 2013 г. Группа разместила несколько краткосрочных депозитов в ЗАО «Миллениум банк» с погашением в 2014 году на общую сумму 385 850 тыс. рублей, с процентной ставкой 8-11% годовых.

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки на банковских счетах в рублях	159 286	81 618
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	3	13
Денежные средства в кассе	11 479	3 195
Денежные средства и их эквиваленты	170 768	84 826

15. Акционерный капитал

	Количество акций	Акционерный капитал, тыс. руб.
Остатки на 31 декабря 2012 года	3 996	300 100
Остатки на 31 декабря 2013 года	3 996	300 100

На 31 декабря 2010 года уставный капитал был представлен 1 000 выпущенных акций с номинальной стоимостью 100 рублей.

4 марта 2011 года был произведен дополнительный выпуск акций в количестве 2 996 акций на сумму 300 000 тысяч рублей по цене 100 133.5 рубля за акцию. Дополнительная эмиссия акций была выкуплена ООО «ТрансФинКапитал».

7 июля 2011 года номинальная стоимость 3 996 акций была увеличена со 100 рублей за акцию до 75 100 рублей за акцию за счет средств добавочного капитала, образовавшегося при дополнительной эмиссии.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Акционерный капитал (продолжение)

Общество вправе разместить дополнительно 2 996 004 (два миллиона девятьсот девяносто шесть тысяч четыре) обыкновенные именные бездокументарные акции номинальной стоимостью 75 100 рублей каждая на общую сумму по номинальной стоимости 299 600 400 тысяч рублей.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации Общество распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2013 года нераспределенная прибыль ОАО «РЖД-Развитие вокзалов» по РСБУ составила 79 300 тысяч рублей, при этом чистая прибыль за 2013 год составила 22 752 тыс.руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года нераспределенная прибыль ОАО «РЖД-Развитие вокзалов» по РСБУ за отчетный период составила 56 548 тысяч рублей.

По итогам 2012 года в 2013 году Общество начислило и выплатило дивиденды в сумме 1 199 тысяч рублей (300 рублей на акцию). По итогам 2011 года в 2012 году Общество начислило и выплатило дивиденды в сумме 799 тысяч рублей (200 рублей на акцию).

16. Кредиты и займы

Структура кредитов и займов в разрезе источников финансирования представлена ниже:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Сроки погашения	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные					
Займы от миноритарных акционеров дочерних компаний	Российский рубль	21%	2014	–	29 063
Прочие займы и кредиты	Российский рубль	11.5%	2016	6 088	–
Облигационные займы	Российский рубль	12.7%	2016	247 818	–
				253 906	29 063
Краткосрочные					
Векселя выпущенные	Российский рубль	12.7%	2013	–	217 570
Займы от миноритарных акционеров дочерних компаний	Российский рубль	21%	2014	36 861	–
Кредиты и займы от связанных сторон	Российский рубль	8%	2013 - 2014	4 003	10 000
Банковские кредиты	Российский рубль	12.5 - 15%	2014	367 418	–
Прочие займы и кредиты	Российский рубль	0.12 – 12%	2014	692 398	2 280
Задолженность по процентам				16 405	9 715
Итого				1 117 085	239 565

Сумма затрат по займам, которая была капитализирована в стоимость основных средств в 2013 году и 2012 году, составила 1 894 тыс. руб. и 0 тыс. руб., соответственно.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Кредиты и займы (продолжение)

Средняя ставка, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, составила 12% (2012 г.: 0%).

В 2013 году Группа открыла кредитную линию в ЗАО «Миллениум банк» с кредитным лимитом 23 801 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа полностью использовала данный лимит. В качестве обеспечения этой кредитной линии Группой был предоставлен залог оборудования на сумму 23 903 тыс. руб. (балансовая стоимость заложенного оборудования составляет 47 815 тыс. руб). По состоянию на 31 декабря 2012 года оборудования в залоге не было.

17. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность краткосрочная

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 371 043	383 304
Задолженность перед персоналом	7 807	9 785
Итого кредиторская задолженность	1 378 850	393 089
Авансы полученные	803 721	30 240
Прочая кредиторская задолженность	151 972	32 906
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	2 334 543	456 235

Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Налог на добавленную стоимость	38 147	20 785
Страховые взносы	9 063	9 652
Налог на доходы физических лиц	6 439	3 914
Налог на имущество	3 183	94
Транспортный налог	21	10
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	56 853	34 455

18. Выручка

	2013 г.	2012 г.
Выручка от сдачи имущества в аренду	516 689	154 273
Выручка от уборки помещений	409 612	352 445
Управление привокзальными территориями	194 984	40 303
Выручка от технического обслуживания и ремонтных работ	48 311	—
Разработка проектной документации и монтажные работы	26 708	321 893
Услуги по хранению и перемещению багажа	33 660	14 381
Прочая выручка	10 454	3 918
Итого	1 240 418	887 213

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Себестоимость

	2013 г.	2012 г.
Расходы на уборку помещений	314 152	336 545
Аренда	285 203	82 998
Заработная плата	87 954	72 499
Вывоз мусора	81 618	—
Амортизация основных средств	67 704	248
Ремонт и техническое обслуживание	48 550	272
Социальные отчисления	29 212	18 910
Коммунальные платежи	24 566	2 646
Услуги агента	7 933	—
Расходы на связь	7 917	883
Материалы и изделия	7 798	22
Проектно-монтажные работы	2 991	260 754
Прочие расходы	15 751	14 060
Итого	981 349	789 837

20. Административные расходы

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата	202 382	80 615
Амортизация нематериальных активов	52 766	3 335
Социальные отчисления	48 513	18 682
Аренда	42 632	8 688
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	38 960	5 615
Консультационные расходы	35 197	15 464
Прочие налоги кроме налога на прибыль	12 405	627
Материалы и изделия	11 243	4 265
Расходы на охрану	9 632	3 167
Коммунальные платежи	6 369	535
Амортизация основных средств	6 256	743
Представительские расходы	4 979	805
Расходы на связь	4 713	2 002
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	4 197	2 090
Командировочные расходы	3 032	618
Информационные услуги	2 793	1 704
Банковские услуги	2 360	1 169
Прочие	13 401	9 323
Итого	501 830	159 447

21. Финансовые доходы / (расходы)

	2013 г.	2012 г.
Процентные доходы	13 508	17 829
Процентные расходы	(94 890)	(13 753)
Прочие	250	509
Финансовые доходы, нетто	(81 132)	4 585

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Прочие расходы

	2013 г.	2012 г.
Пени и штрафы	7 531	3 798
Расходы на благотворительность	330	1 002
Прочие расходы	2 525	717
Прочие расходы	10 386	5 517

23. Финансовые инструменты и риски

При использовании финансовых инструментов Компания подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- ▶ кредитный риск;
- ▶ риск недостатка ликвидности;
- ▶ рыночный риск.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет руководство Группы.

Политика управления рисками Группы проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях кредитования, и других сделок с контрагентами, образующими финансовые активы. Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочие краткосрочные финансовые вложения			
Краткосрочные инвестиции	13	416 182	116 115
Дебиторская задолженность			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	12	413 757	454 780
Прочая финансовая дебиторская задолженность	12	54 327	61 011
Итого максимальный кредитный риск		884 266	631 906

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Финансовые инструменты и риски (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Руководство Группы проводит анализ по срокам возникновения задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итого текущая и необесцененная	407 013	454 466
<i>Просроченная, но необесцененная</i>	61 071	61 325
с задержкой платежа до 90 дней	56 475	42 714
с задержкой платежа от 90 до 180 дней	4 596	6 434
с задержкой платежа от 180 до 360 дней	–	1 619
с задержкой платежа более 360 дней	–	10 558
Итого	468 084	515 791

Изменение в сумме резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение года составили:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остаток на начало периода	5 617	2
Создание резерва	38 960	5 615
Итого	44 577	5 617

Подверженность Группы кредитному риску связана с индивидуальными характеристиками каждого покупателя. Исходя из географических признаков, весь кредитный риск Группы сконцентрирован в Российской Федерации. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение дебиторской задолженности, отсутствует. Необходимость учета обесценения изучается на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным контрагентам. Кроме того, суммы к получению от мелких дебиторов проверяются на предмет обесценения по срокам погашения. Расчеты основываются на знаниях руководства о степени платежеспособности контрагентов и сложившейся практике истребования задолженности от них.

Риск потери ликвидности

Риск ликвидности подразумевает способность Группы отвечать по своим обязательствам путем оплаты денежными средствами или передачи иных финансовых активов. Подход Группы к минимизации данного риска заключается в контроле за достаточным уровнем ликвидности, чтобы отвечать по своим обязательствам при нормальных условиях ведения бизнеса, а также при возникновении форс-мажорных ситуаций, с учетом избежания дополнительных внеплановых убытков, а также сохранения репутации Группы.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Финансовые инструменты и риски (продолжение)

Риск потери ликвидности (продолжение)

Группа поддерживает минимальный уровень денежных средств и других высоколиквидных инструментов на уровне выше потенциального оттока денежных средств для исполнения обязательств в течение следующих 180 дней.

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств без учета влияния взаимозачетов.

2013 г.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	до года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Кредиты и займы	1 370 991	1 375 585	1 117 085	–	258 500	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 527 898	1 533 959	1 527 899	6 060	–	–
Задолженность по финансовому лизингу	72 497	103 945	35 201	34 664	34 080	–
	2 971 386	3 013 489	2 680 185	40 724	292 580	–

2012 г.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	до года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Займы и кредиты	268 628	268 628	239 565	29 063	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	416 210	416 210	416 210	–	–	–
	684 838	684 838	655 775	29 063	–	–

Рыночный риск

Группа не подвержена рыночному риску в силу того, что большая часть заказов на услуги Группы поступает со стороны российского монополиста в сфере железнодорожных перевозок – ОАО «РЖД» и его дочерних и аффилированных компаний.

23 Финансовые инструменты и риски (продолжение)

Валютный риск

Руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. Риск Группы в

отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату не существен.

Риск изменения процентной ставки

Группа не подвержена существенному риску, связанному с воздействием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств, поскольку на отчетные даты Группа осуществляла заимствования и размещала депозиты с фиксированными ставками процента.

Группа регулярно проводит анализ финансовых инструментов, с целью выявления рисков изменения процентных ставок. При привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

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

Справедливая стоимость займов выданных определяется исходя из процентных ставок, применяемых в настоящее время Группой для инвестиций с аналогичными условиями и сроками погашения.

Справедливая стоимость финансовых инвестиций определяется исходя из рыночных котировок или процентных ставок, применяемых в настоящее время Группой для инвестиций с аналогичными условиями и сроками погашения.

Справедливая стоимость инвестиций в некотируемые долевые инструменты не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости на отчетную дату, по трем уровням иерархии справедливой стоимости, определенным в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Полная справедливая стоимость каждого финансового

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Финансовые инструменты и риски (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)**

инструмента относится к категории на основании исходных данных, минимально значимых для оценки справедливой стоимости. Уровни определяются следующим образом:

- ▶ Уровень 1 (самый высокий): справедливая стоимость оценивается на основании котировок (нескорректированных) на активных рынках по идентичным финансовым инструментам;
- ▶ Уровень 2: справедливая стоимость оценивается на основании котировок на активных рынках по аналогичным финансовым инструментам либо на основании методов оценки, в которых используются существенные исходные данные, основанные на информации, косвенно либо непосредственно наблюдаемой на рынке; и
- ▶ Уровень 3 (самый низкий): справедливая стоимость определяется на основании методов оценки, в которых используются существенные исходные данные, не основанные на информации, наблюдаемой на рынке.

	Итого на 31 декабря 2013, тыс. руб.	Уровень 1, тыс. руб.	Уровень 2, тыс. руб.	Уровень 3, тыс. руб.
Финансовые активы, в наличии для продажи	98 475	–	–	98 475
Итого финансовые активы, в наличии для продажи	98 475	–	–	98 475

В 2013 году переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости, а также переводы в Уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости или из него не осуществлялись.

Максимальная подверженность Группы каждому из рисков ограничена справедливой стоимостью финансового инструмента.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость краткосрочных депозитов, займов и кредитов не отличается значительно от их балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату ввиду несущественного отличия эффективных процентных ставок от рыночных ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Справедливая стоимость долгосрочных займов и кредитов не отличается значительно от балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату ввиду несущественного отличия ставок, использованных для дисконтирования задолженности от рыночных ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была переоценена на 31 декабря и раскрыта в Примечании 10.

23 Финансовые инструменты и риски (продолжение)

Управление капиталом

Группа управляет своим капиталом с целью обеспечения непрерывной деятельности Группы, а также с целью максимизации доходов акционеров путем оптимизации соотношения собственных и заемных средств. Структура капитала Группы на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 состоит из уставного капитала, добавочного капитала и нераспределенной прибыли.

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. В рамках данного анализа руководство рассматривает стоимость капитала, а также риски, связанные с каждым классом капитала. Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента финансового рычага, который представляет собой отношение чистой задолженности к сумме совокупного капитала.

Группа обязана выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость его чистых активов, определенная в соответствии с РСБУ, должна постоянно превышать размер уставного капитала. По состоянию на отчетную дату Группа удовлетворяла всем требованиям в отношении капитала.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Финансовая аренда и обязательства по покупке в рассрочку

Группа заключила два соглашения о финансовой аренде в 2013 году. Данные соглашения говорят о праве покупке актива по окончании срока действия договоров. Минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам финансовой аренды, а также дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей приведены в таблице:

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Финансовые инструменты и риски (продолжение)

Финансовая аренда и обязательства по покупке в рассрочку (продолжение)

Финансовая аренда

	Минимальные платежи	Дисконтиро- ванная стоимость мин. платежей
В течение одного года	29 831	26 702
Свыше одного года, но не более 5 лет	58 258	43 987
Итого минимальные арендные платежи	88 089	70 689
За вычетом финансовых расходов	(17 400)	
Дисконтированная стоимость мин. арендных платежей	70 689	70 689

Группа заключила два соглашения о финансовой аренде. Данные соглашения говорят о праве покупке актива по окончании срока действия договоров.

Балансовая стоимость арендованных активов на 31 декабря 2013 года составила:

	тыс. руб.
Авто-транспорт	1 034
Оборудование и прочие основные средства	68 308
Итого	69 342

Группа заключила договор на покупку права, который предусматривает оплату в рассрочку. Минимальные платежи будущих периодов по данному договору, а также дисконтированная стоимость чистых минимальных платежей приведены в таблице:

Обязательства по покупке в рассрочку

	Минимальные платежи	Дисконтиро- ванная стоимость мин. платежей
В течение одного года	6 060	5 440
Свыше одного года, но не более 5 лет	6 060	4 883
Итого минимальные платежи	12 120	10 323
За вычетом финансовых расходов	(1 797)	
Дисконтированная стоимость платежей	10 323	10 323

23. Финансовые инструменты и риски (продолжение)

Страхование

Страховые услуги в Российской Федерации находятся в стадии формирования и поэтому ряд способов страховой защиты пока не действуют на территории Российской Федерации. Группа не имеет полного страхового покрытия для своих производственных активов, вмешательства в бизнес, или страхования ответственности от причинения ущерба третьей стороной имуществу Группы или ее операциям. До того момента пока будут действовать все вышеперечисленные способы страхового покрытия, для Группы существует риск причинения ущерба, который может иметь негативное влияние на финансовый результат и финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства

Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений, могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы.

Условные обязательства по уплате налогов в Российской Федерации

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, вносимым практически без предупреждения, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета Группы, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда были принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Финансовые инструменты и риски (продолжение)

Условные обязательства по уплате налогов в Российской Федерации (продолжение)

В соответствии с новым российским законодательством в области трансфертного ценообразования, вступившим в силу 1 января 2012 года, российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2012 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 или 2013 году. Новые положения применяются как к внешнеторговым сделкам, так и к сделкам на внутреннем рынке. Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам на внутреннем рынке только в тех случаях, когда в 2013 и 2012 году сумма доходов от всех сделок с взаимозависимыми лицами превышает 2 млрд. руб. и 3 млрд. руб. соответственно. В случаях, когда осуществление сделки на внутреннем рынке привело к возникновению дополнительных налоговых обязательств у одной из сторон по сделке, другая сторона может внести соответствующие корректировки в свои обязательства по налогу на прибыль. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Сумма доходов Группы от всех сделок с взаимосвязанными лицами не превысила установленных лимитов: 2 млрд. руб. в 2013 году и 3 млрд. руб. в 2012 году.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2013 предварительные договорные обязательства по приобретению внеоборотных активов составили 151 585 тыс. руб (31 декабря 2012: 365 150 тыс. руб).

24. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Контролирующим акционером Группы на 31 декабря 2013, 31 декабря 2012 является ООО «Система Сервис». Стороной, которая в конечном итоге контролирует Группу, является Пак Сергей Константинович. ОАО «Баминвест», дочерняя компания ОАО «РЖД», владеет 25,03% акций.

Ни одна из указанных компаний, кроме ОАО «РЖД», не представляет консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принятие решений по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны, с которыми Группа имеет существенные операции и расчеты представлены в основном:

- ▶ ОАО «РЖД» и его дочерние компании;
- ▶ Ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями Группы.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года представлены ниже:

Активы и обязательства	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<i>ОАО «РЖД» и его дочерние компании</i>		
Дебиторская задолженность	132 040	465 427
Кредиторская задолженность	(20 446)	(11 864)
<i>Ассоциированные и совместно контролируемые компании</i>		
Дебиторская задолженность	9 883	3 105
Кредиторская задолженность	(204 696)	112 142
Денежные средства в ассоциированном банке	14 283	35 555
Депозиты в ассоциированном банке	385 850	20 000
Займы полученные от ассоциированных сторон	(4 175)	—
Займы выданные	15 200	—
Проценты к получению по депозитам	11 273	—
<i>Прочие связанные компании</i>		
Займы выданные	4 500	—
Займы полученные	(36 864)	(25 543)
Задолженность по процентам перед прочими связанными компаниями	(6 922)	(3 520)

Описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчетам, представлено ниже.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сделки со связанными сторонами	2013 г.	2012 г.
ОАО «РЖД» и его дочерние компании		
Доходы от оказания услуг	514 882	773 961
Расходы на консультационные услуги	–	(4 200)
Коммунальные и эксплуатационные расходы	(102 006)	(1 021)
Расходы по аренде	(270 739)	(71 380)
Прочие расходы	(3 533)	(552)
Ассоциированные и совместно контролируемые компании		
Доходы от оказания услуг	6 413	7 286
Процентные доходы	11 273	175
Дивиденды от ассоциированных компаний	21 089	103 640
Закупки основных средств	(611 803)	84 553
Расходы на услуги связи	(8 425)	–
Расходы по аренде	(191)	–
Прочие расходы	(1 055)	–
Расходы по процентам	(21 070)	–
Прочие связанные компании		
Расходы на консультационные услуги	(4 240)	–
Расходы на проценты	(6 922)	–

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2013 год составило 14 737 тыс. руб. (2012 год: 9 817 тыс. руб.). Численность ключевого управленческого персонала Группы на 31 декабря 2013 года составила 4 человека (31 декабря 2012: 3 человека).

25. Информация по сегментам

Компании Группы структурированы в следующие операционные сегменты:

- ▶ Сегмент «Управление имуществом» состоит из Общества и дочерних компаний, оказывающих управленческие функции. В выручку Общества включены проектные работы, связанные с развитием инфраструктуры железнодорожных вокзалов, а также услуги по управлению инфраструктурой железнодорожных вокзалов.
- ▶ Сегмент «Субаренда» состоит из дочерних обществ Группы, которые оказывают услуги аренды, услуги по приему платежей, услуги по предоставлению доступа в интернет, услуги по продаже цветочной продукции, а также услуги управления сетью предприятий общественного питания.
- ▶ Сегмент «Сервисные услуги на вокзалах» состоит из следующих дочерних обществ, которые оказывают услуги по уборке помещений на вокзалах и услуги по перемещению и хранению багажа.
- ▶ Сегмент «Проектные работы» представлен дочерним обществом, ОАО «РВ-Метро», которое оказывает услуги по разработке проектной документации транспортно-пересадочных узлов и плоскостных парковок.

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Информация по сегментам (продолжение)

Руководство Группы полагает, что EBITDA по РСБУ (Операционная прибыль до учета процентов, налога на прибыль, рассчитанная как валовая прибыль в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета до вычета амортизации) является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности Общества и дочерних обществ Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния некоторых начислений.

Информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, представлена ниже:

	Управле- ние имуще- ством	Суб- аренда	Сервис- ные услуги на вокзалах	Строи- тельство	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года						
Выручка от сторонних компаний	115 197	506 491	381 124	107 163	57 795	1 167 770
Выручка от межсегментных операций	64 627	704	2 181	995 376	1 355	1 064 243
Итого выручка	179 824	507 195	383 305	1 102 539	59 150	2 232 013
ЕВITDA (РСБУ)	(113 653)	(67 838)	(22 014)	277 381	(7 851)	66 025
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года						
Выручка от сторонних компаний	88 377	123 276	384 297	333 583	16 223	945 756
Выручка от межсегментных операций	10 895	—	—	87 072	—	97 967
Итого выручка	99 272	123 276	384 297	420 655	16 223	1 043 723
ЕВITDA (РСБУ)	(20 886)	24 606	11 244	(53 085)	(255)	(38 376)

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Информация по сегментам (продолжение)

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности представлена ниже:

	2013 г.	2012 г.
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	2 232 013	1 043 723
Выручка дочерних компаний, проданных в течение отчетного периода, не включенных в выручку отчетных сегментов	111 898	16 529
Выручка дочерних компаний, приобретенных в течение отчетного периода, до даты приобретения	–	(22 370)
Исключение межсегментной выручки	(1 064 243)	(97 967)
Сворачивание выручки и расходов	(39 250)	(37 991)
Признание доходов по долгосрочным контрактам	–	(11 386)
Прочие	–	(3 325)
Итого выручка (МСФО)	1 240 418	887 213
	2013 г.	2012 г.
EBITDA отчетных сегментов (РСБУ)	(66 025)	(38 376)
Исключение нереализованной межсегментной прибыли	(21 087)	(3 385)
Реклассификация основных средств из НЗС	(58 162)	–
Расходы на создание резерва по дебиторской задолженности	(20 928)	(5 615)
Реклассификация прав по договору ОАО РЖД	23 155	–
Исключение начислений амортизации	(89 902)	(4 462)
Прочие корректировки	(9 812)	(1 940)
Операционная прибыль/(убыток) дочерних компаний, проданных в течение отчетного периода, не включенных в выручку отчетных сегментов	–	(2 974)
Операционный убыток/(прибыль) дочерних компаний, приобретенных в течение отчетного периода, до даты приобретения	–	(1 016)
Признание расходов по долгосрочным контрактам	–	(4 303)
Операционный убыток/прибыль (МСФО)	(242 761)	(62 071)
Прибыль/(убыток) от инвестиций в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия	(60 331)	145 058
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний	29 790	3 717
Убыток от потери существенного влияния	(19 264)	–
Прибыль от выбытия инвестиций	229 990	–
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(81 132)	4 585
Прочие расходы, нетто	(10 651)	(5 543)
Прибыль до налога на прибыль (МСФО)	(154 359)	85 746

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. События после отчетной даты

В январе 2014 года Группа приобрела 49% акций ООО «Оплата Экспресс» за 55 964 тыс. руб. Доля владения после приобретения составила 100%.

7 марта 2014 года Группа реализовала акции следующих дочерних компаний: ОАО «МультиМедиаТранс», ОАО «ТрансРитейл», ОАО «ФлораТранс» в объеме 50 001 штук по каждой компании за общее денежное вознаграждение 150 тыс. руб., данные инвестиции на 31 декабря 2013 года были отражены как активы, предназначенные для продажи в размере 100 тыс. руб.

28 марта 2014 года Группа реализовала 26% долю в УК ООО «РВ-Ленинградский» за 100 млн. рублей.

В 2014 году Группа заключила новые краткосрочные кредитные договора с ЗАО «Миллениум банк» и ООО «Банк Кремлевский» и в рамках этих договоров получила 55 000 и 100 000 тыс. руб. соответственно.

Группа осуществила работу и подготовила документы для размещения второго облигационного выпуска серии БО-01 (биржевые ценные бумаги) объемом выпуска в 1 млрд. рублей. На текущий момент бумаги допущены к торгам на Московской бирже.