

**Открытое Акционерное Общество
"Российские Железные Дороги"**
Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2009 года

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Консолидированная финансовая отчетность

за 2009 год

Содержание

Заключение независимого аудитора	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	На 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	2 305 227	2 069 409
Гудвил		2 188	1 926
Нематериальные активы, не включая гудвил		18 589	17 128
Инвестиции в ассоциированные компании	6	9 407	17 102
Прочие финансовые активы	7	108 641	92 073
Активы по отложенному налогу на прибыль	30	2 094	1 155
Активы по производным финансовым инструментам	33	6 031	16 699
Инвестиционная недвижимость		1 880	–
Прочие долгосрочные активы	8	13 447	13 830
Итого долгосрочные активы		2 467 504	2 229 322
Текущие активы			
Материально-производственные запасы	9	83 620	83 725
Авансы выданные и прочие текущие активы	10	34 344	39 963
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 091	3 378
Дебиторская задолженность	11	34 931	44 274
Дебиторская задолженность по расчетам с акционером за выпущенные акции	21	–	16 925
Обязательные резервы в ЦБ России		1 247	220
Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	12	22 749	4 482
Прочие финансовые активы	7	70 371	61 036
Активы по производным финансовым инструментам	33	2 320	–
Денежные средства и их эквиваленты	13	74 457	117 182
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		498	570
Итого текущие активы		325 628	371 755
Итого активы		2 793 132	2 601 077

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
 Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)
 (в миллионах российских рублей)

	Примечания	На 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании			
Уставный капитал	21	1 594 516	1 583 198
Добавочный капитал		2 808	2 808
Резерв от переоценки		172 051	172 051
Нереализованный (убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)		568	(212)
Накопленный дефицит и прочие резервы		(97 903)	(249 267)
		<u>1 672 040</u>	<u>1 508 578</u>
Доля меньшинства в дочерних компаниях		23 145	17 612
Итого капитал		<u>1 695 185</u>	<u>1 526 190</u>
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	30	40 570	27 997
Долгосрочные заемные средства	16	293 174	168 930
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	20	29 279	38 092
Пенсионные обязательства	19	198 489	193 756
Обязательства перед клиентами	14	19 963	15 650
Обязательства по производным финансовым инструментам	33	331	982
Прочие долгосрочные обязательства	17	20 347	18 712
Итого долгосрочные обязательства		<u>602 153</u>	<u>464 119</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность		99 578	144 284
Авансы, полученные за перевозку		43 843	38 109
Обязательства перед клиентами	14	109 078	82 720
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	20	16 946	19 136
Задолженность по налогу на прибыль		1 375	735
Задолженность по налогам и социальному обеспечению	15	29 264	22 278
Краткосрочные заемные средства	16	111 944	231 081
Обязательства по производным финансовым инструментам	33	1 087	2 102
Резервы и прочие текущие обязательства	18	82 679	70 323
Итого краткосрочные обязательства		<u>495 794</u>	<u>610 768</u>
Итого капитал и обязательства		<u>2 793 132</u>	<u>2 601 077</u>

Якунин В.И.

Крафт Г.В.

31 августа 2010 г.



Президент

Главный бухгалтер

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За годы, оканчивающиеся	
		31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
Доходы			
Доходы от грузовых перевозок		833 360	887 270
Доходы от пассажирских перевозок		166 656	162 312
Доходы по процентам, комиссионные и иные аналогичные доходы (банковские операции)		28 361	22 281
Прочие доходы	22	126 083	130 807
Итого доходы	3	1 154 460	1 202 670
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления		(451 430)	(518 674)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(164 495)	(217 780)
Топливо		(47 755)	(70 771)
Электроэнергия		(73 094)	(66 586)
Износ и амортизация		(95 471)	(82 776)
Налоги (без налога на прибыль), нетто	23	(33 630)	(26 642)
Коммерческие расходы		(1 854)	(2 240)
Расходы по сомнительным долгам	34	(16 504)	(9 230)
Социальные расходы	25	(7 220)	(8 167)
Убытки от обесценения основных средств	5	(2 116)	(3 706)
Расходы по процентам, выплатам комиссии и иные аналогичные расходы (банковские операции)		(12 313)	(10 126)
Убыток по строительным контрактам		(4 153)	—
Прочие операционные расходы	24	(89 753)	(72 067)
Итого операционные расходы		(999 788)	(1 088 765)
Операционная прибыль до субсидий из федерального и местных бюджетов		154 672	113 905
Субсидии из федерального и местных бюджетов	26	80 073	22 097
Операционная прибыль после субсидий из федерального и местных бюджетов		234 745	136 002
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы		(27 092)	(17 884)
Доходы по процентам и прочие аналогичные доходы		4 092	992
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто	28	(23 000)	(16 892)
Изменения справедливой стоимости и (убытки) / прибыли от выбытия финансовых активов	29	(6 357)	12 869
Прочие доходы, нетто	27	4 060	15 947
Убыток от курсовых разниц		(5 024)	(22 845)
Прибыль до налогообложения		204 424	125 081
Налог на прибыль			
Налог на прибыль - текущая часть		(40 860)	(39 874)
Налог на прибыль - отложенный налог на прибыль		(11 357)	(8 787)
Итого налог на прибыль	30	(52 217)	(48 661)
Чистая прибыль за период		152 207	76 420
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		150 001	74 335
миноритарных акционеров		2 206	2 085

Якунин В.И.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

31 августа 2010 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	За годы, оканчивающиеся	
	31 декабря	
Примечания	2009 г.	2008 г.
Чистая прибыль за период	152 207	76 420
Нереализованная прибыль/(убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	45	(279)
Прочий совокупный доход от инвестиций в ассоциированные компании	930	—
Курсовая разница	75	92
За вычетом налога на прибыль	30 (195)	67
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога	855	(120)
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога	153 062	76 300
Совокупный доход, приходящийся на:		
акционеров материнской компании	150 856	74 215
миноритарных акционеров	2 206	2 085

Якунин В.И.

Крафт Г.В.

31 августа 2010 г.



Президент

Главный бухгалтер

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Консолидированный отчет об изменениях капитала

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании									
Примечания	Уставный капитал		Добавочный капитал	Резерв от переоценки	Нереализованная прибыль / (убыток) по фин. активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Накопленный дефицит и прочие резервы	Итого	Доля меньшинства	Итого капитал
	Кол-во акций	Сумма							
На 31 декабря 2008 года	1 583 197 819	1 583 198	2 808	172 051	(212)	(249 267)	1 508 578	17 612	1 526 190
Чистая прибыль за период	–	–	–	–	–	150 001	150 001	2 206	152 207
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	780	75	855	–	855
Итого совокупный доход	–	–	–	–	780	150 076	150 856	2 206	153 062
Взнос акционера	21	11 318 400	11 318	–	–	–	11 318	–	11 318
Приобретение миноритарных долей участия в дочерних компаниях		–	–	–	–	24	24	(1 702)	(1 678)
Доля меньшинства, возникающая при приобретении дочерних компаний	4	–	–	–	–	–	–	1 893	1 893
Взносы миноритарных акционеров в уставные капиталы дочерних компаний		–	–	–	–	1 630	1 630	1 019	2 649
Продажа миноритарных долей участия в дочерних компаниях (за вычетом налога на прибыль в размере 319 миллионов рублей)		–	–	–	–	(366)	(366)	2 212	1 846
Дивиденды	21	–	–	–	–	–	–	(95)	(95)
На 31 декабря 2009 года	1 594 516 219	1 594 516	2 808	172 051	568	(97 903)	1 672 040	23 145	1 695 185

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
 Консолидированный отчет об изменениях капитала (продолжение)

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании									
Примечания	Уставный капитал		Добавочный капитал	Резерв от переоценки	Нереализованный (убыток)/ прибыль по фин. активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Накопленный дефицит и прочие резервы	Итого	Доля меньшинства	Итого капитал
	Кол-во акций	Сумма							
На 31 декабря 2007 г.	1 541 697 819	1 541 698	2 808	172 051	—	(327 905)	1 388 652	5 381	1 394 033
Чистая прибыль за период	—	—	—	—	—	74 335	74 335	2 085	76 420
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(212)	92	(120)	—	(120)
Итого совокупный доход	—	—	—	—	(212)	74 427	74 215	2 085	76 300
Взнос акционера	21	41 500 000	41 500	—	—	—	41 500	—	41 500
Взносы миноритарных акционеров в уставные капиталы дочерних компаний		—	—	—	—	—	—	8 870	8 870
Продажа миноритарных долей участия в дочерних компаниях (за вычетом налога на прибыль в размере 1 720 миллионов рублей)		—	—	—	—	4 723	4 723	1 510	6 233
Дивиденды	21	—	—	—	—	(512)	(512)	(234)	(746)
На 31 декабря 2008 года	1 583 197 819	1 583 198	2 808	172 051	(212)	(249 267)	1 508 578	17 612	1 526 190

Якунин В.И.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

31 августа 2010 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За годы, оканчивающиеся	
		31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
Поступления денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		204 424	125 081
Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности			
Износ и амортизация		95 471	82 776
Превышение доли Группы в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенных дочерних компаний над стоимостью приобретения	27	(712)	–
Обесценение гудвила	27	1 098	–
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании	27	(1 701)	–
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	27	9 376	–
Убыток / (прибыль) от изменения справедливой стоимости и выбытия финансовых активов	29	6 357	(12 869)
Расходы по сомнительным долгам	34	16 504	9 230
(Прибыль) от выбытия долгосрочных активов, предназначенных для продажи		–	(2 191)
(Прибыль) от выбытия основных средств	27	(940)	(2 108)
Убыток по незавершенным контрактам на строительство		4 153	–
Убыток от обесценения основных средств	5	2 116	3 706
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто	28	23 000	16 892
Изменение в начислении резерва по обесценению и устареванию материально-производственных запасов	9	(680)	466
Резерв по убыткам по судебным искам	18, 27	853	454
Резерв по обязательствам по уплате налогов, нетто	18, 23	(226)	(4 535)
Убытки от курсовых разниц,		5 024	22 845
(Прибыль) / убыток от запасных частей повторного использования		(1 848)	2 563
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала		362 269	242 310
(Увеличение) дебиторской задолженности		(2 920)	(18 979)
Уменьшение / (увеличение) авансов выданных и прочих текущих активов		5 815	(2 036)
Уменьшение / (увеличение) материально-производственных запасов		5 716	(9 948)
(Уменьшение) кредиторской и прочей задолженности		(18 744)	(7 839)
Увеличение / (уменьшение) авансов полученных по перевозкам		5 734	(9 003)
Увеличение обязательств перед клиентами		20 540	39 749
Увеличение задолженности по налогам и социальному обеспечению,		6 985	5 037
Увеличение прочих текущих обязательств		2 654	9 220
(Увеличение) / уменьшение обязательных резервов в ЦБ России		(1 027)	1 297
(Уменьшение) / увеличение краткосрочных заемных средств, привлеченных дочерним банком		(23 198)	12 680
Увеличение пенсионных обязательств		4 387	101 746
(Увеличение) прочих долгосрочных активов		(609)	(7 950)
(Уменьшение) / увеличение прочих долгосрочных обязательств		(171)	14 759
(Увеличение) / уменьшение ценных бумаг по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(16 847)	4 596
(Увеличение) прочих финансовых активов дочернего банка, включая долгосрочную часть		(9 953)	(48 004)
Чистые денежные средства от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		340 631	327 635
Налог на прибыль уплаченный		(38 251)	(44 874)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		302 380	282 761

Продолжение – см. следующую страницу

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

Примечания	За годы, оканчивающиеся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Оплата капитальных затрат	(332 745)	(408 879)
Выручка от выбытия объектов основных средств	2 782	3 401
Приобретение нематериальных активов	(5 465)	(7 126)
Выручка от продажи / авансы полученные в отношении долгосрочных активов, предназначенных для продажи	72	3 740
Кредиты выданные и депозиты, нетто	(29 279)	3 272
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и прочих финансовых активов	-	(327)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств в размере 4 342 млн. рублей	(816)	(2 432)
Приобретение вложений в ассоциированные компании (включая авансы выданные)	(29)	(6 692)
Проценты полученные	3 000	992
Чистые денежные средства, израсходованные по инвестиционной деятельности	(362 480)	(414 051)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Долгосрочные заемные средства полученные	251 043	114 191
(Выплаты) по долгосрочным кредитам и займам	(58 149)	(23 200)
Краткосрочные заемные средства (выплаченные)/ полученные, нетто	(159 146)	128 984
(Выплаты) по финансовому лизингу, включая финансовые расходы	(20 448)	(22 120)
(Выплаты) по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами	(1 623)	(758)
Проценты уплаченные	(33 384)	(10 760)
Дивиденды уплаченные	(95)	(746)
Выкуп акций дочерних компаний миноритарными акционерами	6 314	4 800
Выручка от реализации миноритарных долей участия в дочерних компаниях	2 165	7 837
Приобретение миноритарных долей участия в дочерних компаниях	(1 290)	(388)
Взнос акционера в уставный капитал	28 243	24 575
Бюджетное финансирование	-	164
Чистые денежные средства, полученные по финансовой деятельности	13 630	222 579
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(46 470)	91 289
Курсовые разницы, нетто	3 745	1 975
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	117 182	23 918
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	74 457	117 182

Якунин В.И.

Крафт Г.В.

31 августа 2010 г.



Президент

Главный бухгалтер

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России

Корпоративная информация

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

ОАО "РЖД" зарегистрировано по адресу: 107174, Российская Федерация, Москва, ул. Новая Басманная, 2.

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО "РЖД" и его дочерних предприятий (далее "Группа" или Группа "РЖД") за 2009 год утверждена к выпуску руководством ОАО "РЖД" 31 августа 2010 г.

Ниже представлена информация об основных компаниях, данные финансовой отчетности которых включены в консолидированную финансовую отчетность РЖД за 2009 год:

Наименование компании	Юридический адрес	Правовая форма	Сфера деятельности	Доля РЖД в капитале
"Компания ТрансТелеком"	Москва	Акционерное общество	Оптоволоконная связь	100% - 1 акция
"Элтеза"	Москва	Акционерное общество	Производство электротехнической продукции	100% - 1 акция
"Ремпутьмаш"	(Г)	(Г)	Ремонтные работы	100% - 1 акция
"Трансконтейнер"	Москва	Акционерное общество	Экспедиторские услуги, связанные с контейнерными перевозками	85,4%
"Росжелдорстрой"	Москва	Акционерное общество	Строительные работы	100% - 1 акция
"Росжелдопроект" (А)	Москва	Акционерное общество	Строительные работы	50% + 1 акция
"Рефсервис"	Москва	Акционерное общество	Перевозка в термических вагонах	100% - 1 акция
"Жилсоципотeka"	Москва	Некоммерческая организация	Жилищное строительство	100%
"Желдорипотeka" (Б)	Москва	Акционерное общество	Жилищное строительство	50% + 1 акция
"Первая грузовая компания"	Москва	Акционерное общество	Экспедиторские услуги	100% - 1 акция
"ТрансКредитБанк" (Д)	Москва	Акционерное общество	Банковская деятельность	54,4%

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Корпоративная информация (продолжение)

Наименование компании	Юридический адрес	Правовая форма	Сфера деятельности	Доля РЖД в капитале
"РейлТрансАвто"	Москва	Акционерное общество	Экспедиторские услуги	51%
"ТрансВудСервис"	Москва	Акционерное общество	Производственная	100% - 1 акция
"БэтЭлТранс"	Москва	Акционерное общество	Производственная	100% - 1 акция
"Первая нерудная компания"	Москва	Акционерное общество	Производственная	100% - 1 акция
"Железнодорожная торговая компания"	Москва	Акционерное общество	Торговая	100% - 1 акция
"Федеральная пассажирская компания" (В)	Москва	Акционерное общество	Пассажирские перевозки	100% - 1 акция

- (А) В 2009 году РЖД продало 50% минус 2 акции дочерней компании "Росжелдорпроект". Разница в размере 366 миллионов рублей (за вычетом налога на прибыль в размере 319 миллионов рублей) между стоимостью доли в чистых активах " Росжелдорпроект " (50% минус 2 акции), определенной в соответствии с выбранной Группой учетной политикой, и продажной стоимостью в размере 1 720 миллионов рублей была отражена в статье Накопленный дефицит и прочие резервы.
- (Б) В 2009 году Желдорипотека провела дополнительную эмиссию 4 996 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,1 рублей за акцию. Выпущенные акции были приобретены связанной компанией за 2 048 миллионов рублей.
- (В) Федеральная пассажирская компания была образована в 2009 году на базе филиала для осуществления деятельности в области пассажирских перевозок дальнего следования. Федеральная пассажирская компания начала свою деятельность в 2010 году.
- (Г) Ремпутьмаш состоит из 9 отдельных юридических лиц. Все юридические лица были образованы в форме акционерных обществ на базе существующих филиалов РЖД.
- (Д) В течение 2009 года "ТрансКредитБанк" завершил присоединение дочерних банков ОАО "МеГраКомБанк", ОАО "Читапромстройбанк", ОАО "Банк Юго-Восток", ОАО "Супербанк" путем обмена своих акций на акции указанных банков. В этой связи ОАО "ТрансКредитБанк" выпустил 28 302 112 дополнительных обыкновенных бездокументарных акций с номинальной стоимостью 0,001 рублей за акцию. В результате присоединения дочерние банки были преобразованы в филиалы "ТрансКредитБанк".

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Корпоративная информация (продолжение)

Данные о дочерних обществах РЖД, включенных в консолидируемую отчетность 2008 года представлены ниже:

Наименование компании	Юридический адрес	Правовая форма	Сфера деятельности	Доля РЖД в капитале
"Компания ТрансТелеком"	Москва	Акционерное общество	Оптоволоконная связь	100% - 1 акция
"Элтеза"	Москва	Акционерное общество	Производство электротехнической продукции	100% - 1 акция
"Ремпутьмаш"	(В)	(В)	Ремонтные работы	100% - 1 акция
"Трансконтейнер" (Б)	Москва	Акционерное общество	Экспедиторские услуги, связанные с контейнерными перевозками	85% - 1 акция
"Росжелдорстрой"	Москва	Акционерное общество	Строительные работы	100% - 1 акция
"Росжелдопроект"	Москва	Акционерное общество	Строительные работы	100% - 1 акция
"Рефсервис"	Москва	Акционерное общество	Перевозка в термических вагонах	100% - 1 акция
"Жилсоципотека"	Москва	Некоммерческая организация	Жилищное строительство	100%
"Желдорипотека"	Москва	Акционерное общество	Жилищное строительство	100% - 1 акция
"Первая грузовая компания"	Москва	Акционерное общество	Экспедиторские услуги	100% - 1 акция
"ТрансКредитБанк"	Москва	Акционерное общество	Банковская деятельность	55%
"РейлТрансАвто"	Москва	Акционерное общество	Экспедиторские услуги	51%
"ТрансВудСервис" (А)	Москва	Акционерное общество	Производственная	100% - 1 акция
"БэтЭлТранс" (А)	Москва	Акционерное общество	Производственная	100% - 1 акция
"Первая нерудная компания" (А)	Москва	Акционерное общество	Производственная	100% - 1 акция
"Железнодорожная торговая компания" (А)	Москва	Акционерное общество	Торговая	100% - 1 акция

(А) Данные предприятия были образованы РЖД в 2008 году на базе ранее существующих филиалов. Данным предприятиям были переданы вспомогательные виды деятельности и соответствующие имущественные комплексы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Корпоративная информация (продолжение)

- (Б) В 2008 году ОАО РЖД продало 15% акций "Трансконтейнер". Разница в размере 4 723 миллионов рублей (за вычетом налога на прибыль в размере 1 720 миллионов рублей и затрат на осуществление данной операции в размере 186 миллионов рублей) между стоимостью 15% доли в чистых активах "Трансконтейнер", определенной в соответствии с выбранной Группой учетной политикой и продажной стоимостью в размере 7 837 миллионов рублей были отражены в статье Накопленный дефицит и прочие резервы.
- (В) Ремпутьмаш состоит из 9 отдельных юридических лиц. Все юридические лица были образованы в форме акционерных обществ на базе существующих филиалов РЖД.

Факторы, влияющие на финансовое положение Компании

Экономическое положение в России

В России продолжаются 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.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Кроме того, факторы, включающие повышение уровня безработицы в России, снижение ликвидности и прибыльности компаний, и увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на возможность заемщиков Группы погашать задолженность перед Группой. Изменения экономических условий также привели к снижению стоимости обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Факторы, влияющие на финансовое положение Компании (продолжение)

Процедуры установления тарифов

Тарифы на транспортные услуги, оказываемые Компанией, устанавливаются Правительством Российской Федерации на основании ожидаемых значений основных макроэкономических параметров и потребностей Группы в финансировании текущих расходов, капитальных вложений и обслуживании займов. Федеральная Служба по Тарифам Российской Федерации (ФСТ) устанавливает тарифы на грузовые перевозки (за исключением транзитных перевозок по территории России) и определенные виды пассажирских перевозок. Тарифы на транзитные перевозки грузов согласовываются на ежегодной основе заинтересованными государствами и устанавливаются межправительственными соглашениями. Российскую Федерацию в международных переговорах о величине тарифов представляет Министерство Транспорта Российской Федерации.

При установлении тарифов на регулируемые грузовые и пассажирские перевозки дальнего следования третьего и четвертого классов Компания обязана руководствоваться детальными прайс-листами, установленным Тарифным руководством 10-01 и Тарифным руководством 10-02-16, соответственно. Тарифы, установленные Тарифным руководством 10-01 подлежат ежегодной и иногда дополнительной индексации. Все виды пригородных пассажирских перевозок подлежат регулированию со стороны региональных органов власти, которые при этом не всегда осуществляют последовательную тарифную политику.

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

Валютные операции

Обменный курс доллара США к рублю составил 30,24 рублей и 29,38 рублей за 1 доллар США на 31 декабря 2009 и 2008 гг., соответственно. Обменный курс евро к рублю составил 43,39 и 41,44 на 31 декабря 2009 и 2008 гг., соответственно.

На 31 августа 2010 года обменный курс доллара США и евро к рублю составил 30,66 рублей и 39,03 рубля, соответственно.

Субсидии из федерального и местных бюджетов

Компания получает субсидии от федеральных и региональных органов власти для компенсации эффектов тарифного регулирования в области пассажирских и грузовых перевозок. Такие компенсации отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2009 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 170 166 (на 31 декабря 2008г.: на 239 013) миллионов рублей, что свидетельствует о наличии неопределенности в отношении состояния ликвидности Группы.

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

Руководство Группы предпринимает следующие меры по улучшению состояния ликвидности:

- Отсрочка или сокращение инвестиционных проектов для обеспечения достаточности денежных средств для финансирования операционной деятельности,
- Осуществление программы сокращения операционных расходов в 2009 году в отношении расходов на ремонт, оптимизации расходов на оплату труда и ряда иных расходов, а также повышение эффективности управления запасами.
- Проведение переговоров с основными поставщиками и подрядчиками о предоставлении более выгодных условий.
- Привлечение кредитов от финансовых институтов.
- Привлечение средств за счет выпуска облигаций на внутреннем и внешнем рынках.
- Дальнейшая реструктуризация кредитного портфеля Группы с целью увеличения доли долгосрочных заемных средств и снижения доли заимствований в иностранных валютах.

Руководство Группы полагает, что в течение 2010 года в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая (а) существующие денежные средства, (б) денежные средства от операционной деятельности, а также (в) финансирование за счет заемных средств.

2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО"), выпущенными Советом МСФО. Принимая во внимание то, что российский рубль является валютой страны, в которой осуществляют свою деятельность все существенные компании Группы, функциональной валютой был определен российский рубль. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей, если не указано иное.

Компания и большинство ее дочерних компаний ("Группа" или "Группа "РЖД") ведут бухгалтерский учет и подготавливают бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим российским законодательством в области бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе отчетности, подготовленной в соответствии с национальным законодательством, с учетом поправок для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО"). Основные корректировки связаны с признанием доходов, оценкой основных средств, финансовым лизингом, учетом резервов, отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние и ассоциированные предприятия.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Основные изменения в учетной политике

Применяемая учетная политика соответствует учетной политике прошлого финансового года за исключением изменений, связанных с вступлением в силу новых и измененных Стандартов и Интерпретаций, применение которых обязательно с 1 января 2009 г.

По состоянию на 1 января 2009 г. Группа применила следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации:

- МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях": "Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения" (применяется с 1 января 2009 г.);
- МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации": "Усовершенствование раскрытия информации о финансовых инструментах» (применяется с 1 января 2009 г.);
- МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" (применяется с 1 января 2009 г.);
- МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (в новой редакции) (применяется с 1 января 2009 г.);
- МСФО (IAS) 23 "Затраты по займам" (в новой редакции) (применяется с 1 января 2009 г.);
- МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности": "Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации", (применяется с отчетности за периоды, окончившиеся 30 июня 2009 г. и позже);
- IFRIC 9 "Повторная оценка встроенных производных инструментов" и МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты – признание и оценка" (применяется с 30 июня 2009 г.);
- IFRIC 13 "Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов" (применяется с 1 июля 2008 г.);
- IFRIC 15 "Договоры на строительство объектов недвижимости" (применяется с 1 января 2009 г.);
- IFRIC 16 "Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение" (применяется с 1 октября 2008 г.);
- IFRIC 18 "Перевод активов клиентами" (применяется с 1 июля 2009 г.);
- Усовершенствования МСФО (май 2008 г.).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные изменения в учетной политике (продолжение)

В тех случаях, когда принятие стандарта или интерпретации оказало влияние на финансовую отчетность или результаты деятельности Группы, это влияние описано ниже:

МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях": "Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения"

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, которая разъясняет определение условия наделения правами и предписывает метод учета вознаграждения, которое аннулируется. Группа применила данную поправку с 1 января 2009 г. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"

Поправка, внесенная в стандарт, требует раскрытия дополнительной информации об оценке финансовых инструментов по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке статей, отраженных по справедливой стоимости, необходимо раскрывать, в соответствии с источниками входящих данных, с использованием трехуровневой иерархии для каждого класса финансовых инструментов, признанных по справедливой стоимости. Кроме того, согласно измененной редакции стандарта требуется сверка между остатками на начало и конец периода для оценок по справедливой стоимости уровня 3, а также раскрытие информации о существенных переводах между уровнями иерархии источников справедливой стоимости. Поправки также разъясняют требования в отношении раскрытия информации о риске ликвидности для операций с производными инструментами и активов, используемых для управления ликвидностью. Раскрытие информации в отношении оценки по справедливой стоимости представлено в Примечании 34. Поправки не оказали существенного влияния на раскрытие информации в отношении риска ликвидности, представленного в Примечании 34.

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты"

Данный стандарт требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов компании и определяет, каким образом данная информация должна быть представлена. В отчетности, должна быть представлена информация о сегментах, которую руководство использует для внутренних целей при оценке деятельности сегментов и принятии решений о распределении ресурсов между операционными сегментами. Группа установила, что операционные сегменты отличаются от сегментов бизнеса, которые отражались в финансовой отчетности ранее в соответствии с МСФО (IAS) 14 "Сегментная отчетность". Группа приняла решение о досрочном применении поправок к МСФО (IFRS) 8, выпущенных в апреле 2009 г., которые позволяют не раскрывать информацию о сегментных активах и обязательствах, поскольку такая информация не используется руководством на постоянной основе. Раскрытие информации по операционным сегментам представлено в Примечании 3, включая соответствующим образом скорректированную информацию по сравнительным данным.

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный)

Стандарт в новой редакции разграничивает изменения в капитале на обусловленные операциями с собственниками и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать только информацию об операциях с собственниками, все прочие изменения в капитале будут представлены в сверке каждого компонента капитала. Кроме того, Стандарт вводит требование о составлении отчета о совокупном доходе, который включает в себя все статьи признанных доходов и расходов, которые могут быть представлены либо в едином отчете, либо в двух взаимосвязанных отчетах. Группа приняла решение о представлении требуемой информации в двух отчетах.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 23 "Расходы по займам" (пересмотренный)

Поправка к МСФО (IAS) 23 исключает возможность отнесения в состав затрат расходов по займам, непосредственно связанных с созданием или приобретением активов, подготовка которых к использованию или продаже занимает существенный период времени. Применение этой поправки не повлияло на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" и МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности": "Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации"

Согласно изменениям, внесенным в стандарты, допускается ограниченное исключение из сферы применения, согласно которому разрешается классифицировать определенные финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту в качестве долевого инструмента при условии соблюдения определенных критериев. Применение данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

IFRIC 9 "Повторная оценка встроенных производных инструментов" и МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка"

В соответствии с поправкой к Интерпретации IFRIC 9 компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в случае реклассификации составного финансового актива из состава категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Подобную оценку необходимо осуществлять на основе обстоятельств, существовавших на более позднюю из следующих дат: дата, когда компания впервые становится стороной по договору, и дата внесения в договор изменений, существенно изменяющих денежные потоки по нему. В измененной редакции МСФО (IAS) 39 указывается, что в тех случаях, когда встроенный производный инструмент не может быть надежно оценен, весь составной инструмент должен по-прежнему классифицироваться как переоцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Применение данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

IFRIC 13 "Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов"

Интерпретация IFRIC 13 требует, чтобы бонусные единицы, предоставляемые в рамках программ по поддержанию лояльности клиентов, учитывались как отдельный компонент сделки по продаже, в ходе которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на бонусные единицы и относится на будущие периоды. Затем отнесенная на будущие периоды сумма признается в качестве выручки в периодах погашения бонусных единиц. Применение данной интерпретации не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

IFRIC 15 "Договоры на строительство объектов недвижимости"

Данная интерпретация стандартизирует практики, применяющиеся девелоперскими компаниями, в отношении учета выручки от операций по продаже квартир, домов, и иных аналогичных объектов, до завершения строительства. Применение данной интерпретации не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные изменения в учетной политике (продолжение)

IFRIC 16 "Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение"

Интерпретация IFRIC 16 предоставляет указания в отношении учета хеджирования чистой инвестиции и содержит указания по определению валютных рисков, удовлетворяющих критериям учета хеджирования при хеджировании чистой инвестиции, а также по определению того, в каких компаниях в составе группы при хеджировании чистой инвестиции может удерживаться инструмент хеджирования. Кроме того, Интерпретация предоставляет указания относительно того, каким образом Компания должна определять сумму доходов или расходов от пересчета валют, связанных как с чистой инвестицией, так и с инструментом хеджирования, которую компания должна переклассифицировать в состав прибыли или убытка при выбытии чистой инвестиции. Применение данной интерпретации не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

IFRIC 18 "Перевод активов клиентам"

Интерпретация предоставляет указания о порядке учета объектов основных средств или денежных средств, полученных от клиентов и использованных для приобретения или строительства определенных активов. Данная интерпретация применима в отношении активов, используемых для присоединения клиентов к сети и/или для обеспечения возможности регулярных поставок товаров или услуг. Применение данной интерпретации не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

Поправки к МСФО (май 2008 г.)

В мае 2008 г. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение изменений к следующим стандартам привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- МСФО (IAS) 16 "*Основные средства*": поправка заменяет термин «чистая цена продажи» на термин «справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу». Группа соответствующим образом изменила свою учетную политику, что не привело к изменениям в ее финансовом положении.
- Поправка к МСФО (IAS) 20 "*Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи*": Согласно внесенным изменениям беспроцентные займы или займы, предоставленные с процентной ставкой ниже рыночной, более не будут исключены из сферы применения требования о начислении вмененных процентов. Вмененные проценты будут начисляться на займы, предоставленные по ставке ниже рыночной. В соответствии с данным изменением Группа скорректировала положения учетной политики.
- Поправка к МСФО (IAS) 23 "*Затраты по займам*": Определение затрат по займам было пересмотрено с целью объединения двух типов статей, считающихся компонентами «затрат по займам», в один – процентные расходы, рассчитываемые с использованием метода эффективной процентной ставки согласно МСФО (IAS) 39. Группа соответствующим образом изменила свою учетную политику, что не привело к изменениям в ее финансовом положении.

Прочие поправки к вышеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта "Усовершенствования МСФО" в мае 2008 г., не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты и Интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу

Ниже приводятся новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату финансовой отчетности Группы:

- МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях": "Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний группы" (применяется с 1 января 2010 г.);
- МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" (в новой редакции) (применяется с 1 июля 2009 г.);
- МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" (применяется с 1 января 2013 г.);
- МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (применяется с 1 января 2011 г.);
- МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (применяется с 1 июля 2009 г.);
- МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации": "Классификация выпусков акций" (применяется с 1 февраля 2010 г.);
- МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка": "Объекты, разрешенные к хеджированию" (применяется с 1 июля 2009 г.);
- IFRIC 14 / МСФО (IAS) 19 "Авансовые платежи взносов по пенсионным планам с минимальными требованиями к финансированию" (применяется с 1 января 2011 г.);
- IFRIC 17 "Распределение неденежных активов между собственниками" (применяется с 1 июля 2009 г.);
- Интерпретация IFRIC 19 "Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами" (применяется с 1 июля 2010 г.);
- Усовершенствования МСФО.

МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях": "Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний группы"

Поправка к МСФО (IFRS) 2 была опубликована в июне 2009 г. и обязательна к применению при подготовке финансовой отчетности за отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2010 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение данной поправки. Поправка разъясняет сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы. Поправка заменяет Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения этой поправки на консолидированную финансовую отчетность.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" (в новой редакции)

В январе 2008 г. Совет по МСФО выпустил новую редакцию стандарта "Объединение бизнеса", которая вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. Стандарт в новой редакции содержит ряд изменений в отношении учета операций объединения бизнеса, которые оказывают влияние на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности Группы, представляемые в отчетности в последующих периодах.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"

Стандарт был опубликован в ноябре 2009 г. в рамках первого этапа замены МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Стандарт вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. Стандарт вводит новую методику классификации и оценки финансовых активов. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (в новой редакции)

В ноябре 2009 г. Совет по МСФО выпустил новую редакцию стандарта "Раскрытие информации о связанных сторонах", которая вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. Стандарт в новой редакции уточняет определение связанных сторон, однако не пересматривает принципы раскрытия соответствующей информации. Стандарт также вводит четкие требования по раскрытию обязательств перед связанными сторонами. Кроме того, МСФО (IAS) 24 в новой редакции позволяет не раскрывать связанным с государством компаниям часть информации об операциях с другими компаниями, связанными с государством, и государственными органами. Группа ожидает, что вышеуказанные изменения окажут существенное влияние на раскрытие информации об операциях с другими компаниями, связанными с государством, в финансовой отчетности Группы.

МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"

В январе 2008 г. Совет по МСФО опубликовал новую редакцию МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", которая вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. В соответствии с новой редакцией МСФО (IAS) 27 изменения в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) должны учитываться как операция с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание дохода или расхода. Более того, новая редакция стандарта изменяет метод учета убытков, понесенных дочерней компанией, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Принятие новой редакции стандарта окажет влияние на учет будущих приобретений, а также учет потери контроля в дочерних обществах.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации": "Классификация выпусков акций" (в новой редакции)

В октябре 2009 г. Совет по МСФО опубликовал новую редакцию стандарта "Финансовые инструменты: представление информации", которая вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. Новая редакция стандарта определяет порядок учета выпуска акций (опционов или варрантов), номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты эмитента. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения новой редакции стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка": "Объекты, разрешенные к хеджированию" (в новой редакции)

Данный стандарт в новой редакции был опубликован в июле 2008 г. и вступает в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. Данная редакция стандарта уточняет, что компания может определить в качестве хеджируемой статьи часть риска изменения справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с финансовым инструментом. Инфляция также рассматривается в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения новой редакции стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

IFRIC 14 / МСФО (IAS) 19 "Авансовые платежи взносов по пенсионным планам с минимальными требованиями к финансированию"

Данная поправка была опубликована в ноябре 2009 г. и вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение поправки. В соответствии с данной поправкой компании, осуществляющие финансирование пенсионных планов с минимальными требованиями к финансированию должны оценить влияние внесенных авансовых платежей на активы пенсионного плана. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данной поправки на консолидированную финансовую отчетность.

IFRIC 17 "Распределение неденежных активов между собственниками"

Данная Интерпретация была опубликована 27 ноября 2008 года и применяется к годовым отчетным периодам, начиная с 1 июля 2009 г. Интерпретация IFRIC 17 применяется в отношении операций пропорционального распределения неденежных активов (за исключением операций между сторонами, находящимися под общим контролем) и требует признания обязательств по выплате дивидендов в момент, когда дивиденды надлежащим образом одобрены, и у компании отсутствует возможность влиять на их объявление. Задолженность по выплате дивидендов должна быть оценена по справедливой стоимости распределяемых активов. Разница между суммой дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых активов подлежит отражению в отчете о прибылях и убытках. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данной интерпретации на консолидированную финансовую отчетность.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные изменения в учетной политике (продолжение)

IFRIC 19 "Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами"

Интерпретация была опубликована в ноябре 2009 г. и применяется к годовым периодам, начиная с 1 июля 2010 г. Допускается досрочное применение Интерпретации. Интерпретация разъясняет методы учета операций при которых компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается (полностью или частично) за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данной интерпретации на консолидированную финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 года и мае 2010 года Совет по МСФО опубликовал изменения к МСФО, ставшие результатом ежегодного проекта по усовершенствованию МСФО, ведущие к изменению презентации, признания и оценки операций, а также включающие терминологические и редакторские правки в отношении ряда стандартов МСФО, которые содержат изменения презентации, признания и оценки операций, а также включают терминологические и редакторские правки в отношении ряда стандартов МСФО. Основная часть изменений применима в отношении годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2010 года. Допускается более раннее применение таких изменений. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения этих изменений на консолидированную финансовую отчетность.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании консолидируются с момента приобретения Группой контроля над ними до момента потери такого контроля. Все существенные остатки дебиторской и кредиторской задолженности по расчетам, а также операции и нереализованные прибыли по таким операциям между компаниями Группы исключаются из прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Убытки по операциям между компаниями Группы также исключаются, за исключением случаев, когда совершенная операция свидетельствует об обесценении переданных активов. При необходимости, применяемые дочерними компаниями положения учетной политики, были скорректированы для обеспечения их сопоставимости с учетной политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний

Учет приобретения новых компаний осуществляется по "методу покупки". Идентифицируемые приобретенные активы, обязательства и условные обязательства первоначально отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения вне зависимости от доли миноритарных акционеров. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов, приходящихся на долю Группы отражается как "гудвилл". В случае превышения справедливой стоимости чистых активов, приходящихся на долю Группы, над стоимостью приобретения, указанное превышение отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Доля меньшинства представляет собой долю в дочерних компаниях, не принадлежащую Группе. Доля меньшинства на дату финансовой отчетности равна доле в справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения и доле в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Доля меньшинства отражается в составе капитала.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних компаний (продолжение)

Убытки распределяются в отношении доли меньшинства в размере, не превышающем такую долю в капитале дочерней компании, за исключением случаев, когда существует обязательство миноритарных акционеров осуществлять финансирование таких убытков. Все иные убытки относятся на долю Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании

Разница между стоимостью чистых активов, отраженных в отчетности, в части, относящейся к дополнительно приобретенной (реализованной) доле участия в дочерней компании и величиной оплаты такой доли относится на счет нераспределенной прибыли.

Компании специального назначения

В определенных обстоятельствах, Группа создает компании специального назначения для выпуска долговых ценных бумаг. Группа консолидирует компании специального назначения, которые ею контролируются. Оценка наличия контроля над компаниями специального назначения базируется на суждениях руководства Группы относительно степени принятия Группой рисков и получения выгод от деятельности таких компаний, а также возможности принимать решения в отношении такой деятельности.

Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ассоциированные компании подлежат учету по методу долевого участия в капитале. Ассоциированными компаниями считаются такие компании, в отношении которых Группа осуществляет значительное влияние.

Согласно методу долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменений, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибылях и убытках отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в прочем совокупном доходе ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключаются пропорционально доле участия Группы в ассоциированной компании.

Доля в прибыли ассоциированных компаний представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированных компаний.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения инвестиций Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. 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.

В случае утраты существенного влияния на ассоциированную компанию Группа оценивает и отражает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Участие в совместной деятельности

Доля участия Группы в совместной деятельности учитывается следующим образом:

(а) Участие в совместно контролируемых операциях

В финансовой отчетности Группы отражается доля Группы в совместно контролируемых активах, обязательствах, а также доля в расходах, понесенных в рамках совместной деятельности и доля в доходах от продажи товаров или услуг в результате совместной деятельности.

(б) Участие в совместно контролируемых активах

В финансовой отчетности Группы отражается доля Группы в совместно контролируемых активах, которые классифицируются в соответствии с их характером, доля в обязательствах, совместно принятых участниками совместной деятельности в отношении операций совместной деятельности, доля в доходах от продажи или использования результатов совместной деятельности и доля в расходах, понесенных в рамках совместной деятельности, а также расходы, понесенные Группой в связи с ее участием в совместной деятельности.

(в) Участие в совместно контролируемых компаниях

Доля участия Группы в совместно контролируемых компаниях учитывается методом долевого участия. Доля Группы в прибыли (убытке) совместно контролируемой компании отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы; доля Группы в изменениях капитала совместно контролируемой компании отражается в отчете о движении капитала. В финансовой отчетности Группы исключается доля Группы в нереализованных прибылях и убытках по операциям между Группой и совместно контролируемой компанией. Убытки признаются в отчете о прибылях и убытках в случае, когда присутствуют свидетельства снижения чистой окупаемой стоимости текущих активов или обесценения.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства

Первоначальная оценка основных средств

В соответствии с МСФО (IAS) 16 "Основные средства" объект основных средств, признаваемый в качестве актива, оценивается первоначально по его фактической стоимости.

После первоначального признания в учете основные средства учитываются по стоимости, определенной в результате переоценки, которая представляет собой их рыночную стоимость, скорректированную на величину накопленного износа и сумм обесценения. Переоценка основных средств производится с такой периодичностью, чтобы остаточная стоимость основных средств не отличалась существенно от стоимости, которая была бы определена, основываясь на их рыночной стоимости, на дату составления отчетности.

Переоценка по справедливой стоимости

В 2004 году Компания привлекла независимого оценщика для проведения оценки справедливой стоимости основных средств Компании по состоянию на 1 января 2004 г. Указанная оценка справедливой стоимости основных средств была завершена в 2006 году в отношении одной из категорий основных средств – "земляное полотно". Соответственно, Компания скорректировала данные, отраженные в финансовой отчетности с тем, чтобы учесть результаты оценки. В 2009 году Компания привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств, с тем чтобы отразить справедливую стоимость всех категорий основных средств, включая земляное полотно, в консолидированной финансовой отчетности в периодах после 2009 года. Отражение результатов оценки может потребовать внесения корректировок в сравнительные данные за 2009 год.

Износ основных средств

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

Средние сроки полезного использования основных средств (в годах), использованные для расчета износа, приведены ниже:

Здания	46 - 80
Сооружения	27 - 50
Земляное полотно	60 - 100
Верхнее строение пути	10 - 21
Локомотивы	7 - 25
Подвижной состав (пассажирский)	10 - 28
Подвижной состав (грузовой)	7 - 25
Производственное оборудование	7 - 15
Прочие основные средства	14 - 61

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о прибылях и убытках.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Земля, на которой находятся объекты Группы являются государственной собственностью. В 2003 году ряд указанных участков земли был внесен в качестве вклада во вновь сформированный уставный капитал Компании и, соответственно, включены в состав основных средств по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Стоимость земли не подлежит амортизации.

Стоимость объектов незавершенного строительства включает затраты, напрямую связанные со строительством и приобретением объектов основных средств, а также часть распределенных переменных и постоянных общепроизводственных расходов, непосредственно относящихся к данным объектам, которые были понесены в ходе строительства. Начисление износа начинается после доведения объекта незавершенного строительства до состояния готовности к использованию.

Основные средства – затраты, понесенные после приобретения

Затраты, понесенные после приобретения объекта основных средств, которые удовлетворяют характеристикам активов, определенным в МСФО (IAS) 16, капитализируются.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере списания. Затраты на проведение масштабных инспекций основных средств отражаются в составе балансовой стоимости основных средств, если они отвечают критериям признания актива.

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

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактической стоимости, включая затраты, непосредственно относящиеся к сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия по состоянию на конец отчетного периода. Оценка инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости производится независимым оценщиком, обладающим признанной профессиональной квалификацией и недавним опытом по оценке недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемая инвестиционная недвижимость.

Полученный доход от аренды отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов. Доходы и расходы вследствие изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются в отчете о прибылях и убытках и представляются в составе доходов или расходов, возникающих вследствие переоценки инвестиционной недвижимости.

Расходы, возникающие впоследствии, капитализируются только в том случае, если имеется вероятность того, что Группой будут получены связанные с ними будущие экономические выгоды и сумма расходов может быть надежно определена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся в состав расходов при их возникновении. В случае, если инвестиционную недвижимость начинает использовать владелец, она переклассифицируется в категорию "Здания", а ее балансовая стоимость на дату реклассификации рассматривается в качестве первоначальной, которая впоследствии амортизируется.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы иные, чем гудвил

Нематериальные активы (преимущественно, программное обеспечение) учитываются по фактической стоимости приобретения. Нематериальные активы принимаются к учету, если существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с признаваемыми активами, будут получены. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения таких активов. По состоянию на каждую отчетную дату Группа проводит анализ наличия признаков обесценения нематериальных активов. При наличии таких признаков, а также при необходимости проведения ежегодной оценки окупаемой стоимости нематериальных активов, осуществляется такая оценка. Окупаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из возможной чистой цены реализации и "ценности использования" актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Окупаемая стоимость определяется в отношении каждого актива индивидуально, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные потоки, в значительной мере независимые от иных активов. В случае если окупаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, ниже балансовой стоимости, последняя уменьшается до величины окупаемой стоимости.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется равными долями, исходя из расчетных сроков их полезного использования. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 3 до 10 лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, займы и дебиторскую задолженность, а также инвестиции, удерживаемые до погашения, или инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, либо, в случае вложений, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, по сумме справедливой стоимости и понесенных транзакционных издержек. Определение категории финансовых активов осуществляется Компанией при их признании в учете. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на "стандартных условиях") признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают в себя денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, кредиты выданные, дебиторскую задолженность, производные финансовые инструменты, финансовые активы, предназначенные для продажи, ценные бумаги по справедливой стоимости, отражаемой в отчете о прибылях и убытках, договора обратного выкупа финансовых активов (обратного репо).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, в отношении которых период их удержания Группой не определен, в данную категорию не включаются. После первоначального признания, удерживаемые до погашения финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиции, классифицированные в качестве "предназначенных для торговли", включаются в категорию "финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли и убытки". Классификация как "предназначенные для торговли" применяется, если инвестиции приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные финансовые инструменты также классифицируются как "финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли и убытки", за исключением случаев, когда такие инструменты используются как эффективные хеджирующие инструменты. Прибыли или убытки от инвестиций, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или определяемым размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий. После первоначального отражения в учете, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом нереализованные прибыли и убытки отражаются как прочий совокупный доход в резерве под инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи до момента выбытия или обесценения, при этом итоговые убытки отражаются в отчете о прибылях и убытках и исключаются из резерва под инвестиции имеющиеся в наличии для продажи.

Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не имеет возможности осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

При переклассификации финансовых активов из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку наличия признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление "случая понесения убытка"), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельствами обесценения могут быть индикаторы наличия существенных финансовых трудностей, испытываемых заемщиком или группой заемщиков, дефолт или просрочка в погашении задолженности по процентам или по основному долгу, вероятность банкротства клиента, или осуществления им финансовой реструктуризации, а также данные, свидетельствующие о падении будущих денежных потоков и позволяющие это падение измерить.

(а) Займы и дебиторская задолженность

В отношении займов и дебиторской задолженности Группа проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения существенных индивидуально или совокупно с иными аналогичными активами, не являющихся существенными индивидуально, сумм задолженности. В случае, если Группой установлено, что в отношении индивидуально рассмотренных активов (как существенных, так и не существенных) отсутствуют свидетельства обесценения, Группа включает такие активы в группу активов, имеющих схожие характеристики риска, и проводит агрегированную оценку обесценения такой группы. Активы, индивидуально оцененные как обесценившиеся, исключаются из агрегированной оценки обесценения.

При наличии объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма таких убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной суммой будущих денежных потоков, связанных с этим активом (исключая возможные будущие потери, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резерва. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Признание процентного дохода продолжается в отношении остаточной суммы актива на основании первоначально определенной эффективной процентной ставки. Займы и дебиторская задолженность, а также соответствующие резервы списываются в случае отсутствия возможности реализации данных активов и после того, как все суммы обеспечения были реализованы или переданы Группе. В случае, когда в последующих периодах сумма убытка от обесценения изменяется в силу влияния события, произошедшего после первоначального признания убытка, ранее признанный убыток увеличивается или уменьшается с одновременной корректировкой величины резерва под обесценение. В случае получения оплаты ранее списанных займа или дебиторской задолженности, в отчете о прибылях и убытках отражается прибыль в сумме полученной оплаты.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Дисконтированная сумма будущих денежных потоков рассчитывается с использованием первоначально определенной эффективной процентной ставки. В случае, когда займ был выдан под «плавающую» ставку, расчет дисконтированной стоимости производится по текущей эффективной процентной ставке. В случае если имеется залог по финансовому активу, в расчет дисконтированной суммы будущих денежных потоков включаются возможные выгоды от продажи залога за вычетом соответствующих издержек.

(б) *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

В отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, Группа проводит оценку наличия свидетельств обесценения в отношении индивидуальных активов. При наличии объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма таких убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной суммой будущих денежных потоков, связанных с этим активом. Балансовая стоимость актива уменьшается, убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае, когда в последующих периодах сумма убытка от обесценения уменьшается в силу влияния события, произошедшего после первоначального признания убытка, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается прибыль.

(в) *Инвестиции, имеющиеся для продажи*

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов, имеющихся для продажи. В отношении долевых финансовых инструментов, классифицированных в качестве имеющихся для продажи, к объективным свидетельствам обесценения могут относиться значительное или длительное падение справедливой стоимости инвестиции ниже стоимости приобретения. В случае наличия свидетельств обесценения, сумма убытка, рассчитанная как разница между стоимостью приобретения актива и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, ранее отраженная в составе капитала, исключается из прочего совокупного дохода и включается в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Процентные кредиты и заимствования

Все кредиты и заимствования первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс расходы, непосредственно связанные с операцией их привлечения. Указанные финансовые инструменты не классифицируются как "отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках".

После первоначального признания, указанные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансовых активов (при необходимости – части финансовых активов или части группы однородных финансовых активов) в следующих случаях:

- прекращение права на получение денежных потоков от активов;
- права на получение денежных потоков от активов были переданы Группой или, сохранив права на получение денежных потоков, Группа приняла обязательство полностью перечислять такие денежные потоки без существенных задержек третьим сторонам в соответствии с договоренностью о "транзитных перечислениях", а также
- Группой были или (а) переданы, в значительной степени, все риски и выгоды, связанные с активами, или (б) риски и выгоды, связанные с активами переданы не были, однако Группой был передан контроль над активами.

При передаче Группой прав на получение денежных потоков от активов и при условии, что Группа сохранила, в значительной степени, все риски и выгоды, связанные с активами, а также не передала контроль над активами, активы продолжают признаваться в той степени, в которой Группа сохранила такие риски и выгоды.

Сохранение рисков и выгод в форме предоставления гарантии в отношении переданного актива отражается в финансовой отчетности в сумме наименьшей из первоначальной стоимости актива и максимальной суммы вознаграждения, которую Группа должна будет выплатить за пользование данным активом.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит при погашении такого обязательства, его истечения или отмены. При замене существующего обязательства иным обязательством по отношению к тому же контрагенту, в случае если условия нового обязательства существенным образом отличаются от первоначального обязательства, или условия первоначального обязательства существенным образом модифицируются, такая замена или модификация трактуется как выбытие первоначального и возникновение нового обязательства. Разница в оценке первоначального и нового обязательства отражается в отчете о прибылях и убытках.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Договоры финансовой гарантии

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

Обязательные резервы в Центральном Банке РФ (ЦБ РФ)

Финансовые учреждения обязаны размещать беспроцентные депозиты (обязательные резервы) в ЦБ РФ. Величина депозита зависит от суммы средств, привлеченных финансовой организацией. В силу действующих законодательных ограничений возможность Группы по возврату этих депозитов существенно ограничена.

Соглашения о выкупе и соглашения об обратном выкупе ценных бумаг

Соглашения о продаже и последующем выкупе (сделки "репо") учитываются как операции по привлечению (предоставлению) финансирования, имеющие обеспечение. Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений "репо", продолжают отражаться в балансе. При этом, в случае, когда покупатель имеет право продать или повторно заложить эти ценные бумаги, такие ценные бумаги показываются в балансе отдельно как "Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки по сделкам с обратным выкупом". Соответствующие обязательства отражаются в составе заемных средств. Ценные бумаги, приобретенные в рамках договоров о последующей продаже ("обратный репо") отражаются как прочие финансовые активы. Разница между ценой покупки и ценой продажи рассматривается как доход (расход) по процентам и признается в течение срока действия соглашения с использованием метода эффективного процента.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в долг, отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Ценные бумаги, полученные от контрагентов в долг, в финансовой отчетности не отражаются кроме случаев, когда такие ценные бумаги реализованы третьим сторонам. В этом случае, операции покупки и продажи ценных бумаг отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прибыли (убытка) от ценных бумаг по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Обязательство вернуть ценные бумаги отражается по справедливой стоимости в составе текущих обязательств.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

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

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

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение завершить продажу в течение одного года с даты классификации активов в качестве предназначенных для продажи.

В состав активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря 2009 и 2008 гг. входят в основном основные средства.

Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы, включающие материалы, топливо и запасные части, оцениваются по меньшей из двух оценок – себестоимости, определенной по методу средневзвешенной стоимости, или стоимости возможной реализации. Запасы в консолидированном балансе отражаются за вычетом резерва под устаревание и обесценение запасов.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль

Расход (экономия) по налогу на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога, включенную в расчет прибыли или убытка за период.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (возврату) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период, определенной в соответствии с правилами, установленными налоговыми органами. Текущие налоговые обязательства (активы) за текущий или предыдущий периоды рассчитываются в сумме, ожидаемой к уплате в бюджет (возврату из бюджета) с использованием ставок налогов (и в соответствии с налоговым законодательством), которые были официально приняты или с высокой степенью вероятности ожидаются к принятию на дату отчетности в странах, где Группа получает налогооблагаемый доход.

Отложенные налоги на прибыль рассчитываются балансовым методом. Данный метод основан на оценке будущих налоговых последствий от временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой оценкой на дату отчетности. Отложенные налоги признаются по всем временным разницам, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании "гудвила" либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на прибыль или убыток, отражаемый в финансовой отчетности, или налогооблагаемую прибыль (убыток).

Актив по отложенному налогу на прибыль отражается лишь при условии, что существует высокая вероятность возникновения налогооблагаемой прибыли, достаточной для реализации временных разниц и переходящих остатков нереализованных налоговых убытков, приводящих к образованию такого актива.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации налогового требования или погашения обязательства, и которые определяются на основе ставок налога на прибыль, введенных или с очень высокой вероятностью ожидаемых к введению на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к разницам, не признанным в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Данный отложенный налог отражается в соответствии с лежащими в его основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Признание доходов и расходов

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

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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

Услуги по транспортировке

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

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

Доходы и расходы по процентам и иные аналогичные доходы и расходы

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

Процентные доходы полученные и процентные расходы понесенные в ходе нормальной операционной деятельности компаниями Группы, оказывающими банковские и финансовые услуги, отражаются как операционные доходы и расходы, соответственно, для целей представления в отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств. Процентные доходы и расходы иных компаний Группы классифицируются как финансовые доходы и расходы.

Комиссионный доход (банковские операции)

Группа получает комиссионный доход, оказывая разнообразные услуги своим клиентам. Комиссионный доход может быть классифицирован следующим образом:

- *Доход от услуг, оказываемых в течение определенного периода времени*

Доход от услуг, оказываемых в течение промежутка времени, отражается в течение такого временного периода. Данный вид дохода включает комиссионный доход, комиссии за управление активами, иные услуги по управлению и консультационные услуги. Комиссия по не выданным кредитам, в отношении которых существует высокая вероятность, что они будут использованы, а также иные сборы, связанные с предоставлением кредитов, отражаются (вместе с расходами, понесенными в связи с выдачей кредита) как корректировка к эффективной ставке процента по выданным кредитам.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

- Доход от осуществления операций

Комиссионный доход за участие в подготовке операции клиентом, например, подготовке приобретения акций или иных ценных бумаг, приобретения или продажи компании, признается после завершения такой операции. Комиссионный доход, получение которого связано с выполнением определенных критериев, признается после выполнения таких критериев.

Для целей представления отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств комиссионный доход, полученный дочерней компанией, ведущей банковскую деятельность, отражен в составе выручки. Аналогично, комиссионные расходы, понесенные этой компанией, отражены в составе операционных расходов.

Выручка от услуг по строительству

В 2009 году Группа начала предоставление строительно-монтажных услуг третьим сторонам в значительном объеме в рамках долгосрочных контрактов на строительство.

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

Концессионные соглашения

Доходы от оказания услуг по строительству или модернизации концессионных активов отражаются пропорционально степени завершения процесса строительства или модернизации на отчетную дату, при условии, что степень завершения строительства и сумма дохода могут быть определены с достаточной степенью надежности. В случае, если какое-либо из указанных условий на отчетную дату не соблюдено, доход признается в размере понесенных затрат. Указанные затраты отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде, когда они понесены.

Доходы, связанные с оказанием операционных услуг, отражаются в порядке, описанном выше в разделе "Услуги по транспортировке".

Бартерные операции и операции взаимозачета

Часть расчетов за реализованные услуги производится путем взаимозачетов и бартерных операций. Бартерные операции и операции взаимозачета отражаются по рыночной стоимости полученных или переданных товаров/оказанных услуг, в зависимости от того, какой из показателей может быть с большей достоверностью определен.

По оценкам руководства, в 2009 и 2008 гг. не более, приблизительно, 1% операций реализации осуществлялось на основе бартерных (взаимозачетных) соглашений.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Расходы по займам

Капитализация расходов по займам как части расходов по созданию соответствующего актива производится в том случае, когда такие расходы относятся к приобретению, строительству или производству объекта основных средств, удовлетворяющего критериям, определенным МСФО. Все остальные расходы по займам отражаются в том периоде, в котором они были понесены. Капитализация расходов займам происходит в течение периода проведения работ по подготовке актива к использованию, при этом предприятие несет затраты, в том числе и расходы по кредитам. Капитализация расходов по кредитам прекращается после доведения объекта до готовности к использованию. К расходам по займам относятся процентные и другие расходы, понесенные в связи с получением заемных средств.

Пересчет операций, активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Курсовые разницы, возникшие в результате изменения обменных курсов валют за период после первоначального принятия операции к учету до окончания отчетного периода, отражаются в отчете о прибылях и убытках как доход или убыток от курсовых разниц.

Учет государственной помощи (субсидий)

Средства государственной помощи (субсидии), полученные для покрытия тех или иных расходов, на систематической основе отражаются как доходы в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы. Доход, полученный в виде государственных субсидий, отражается отдельно в отчете о прибылях и убытках. Средства государственной помощи (субсидии), полученные на приобретение активов, уменьшают стоимость приобретаемых активов. Такие субсидии отражаются в качестве дохода ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования за счет снижения амортизационных отчислений.

Вознаграждения работникам

Планы с установленными выплатами

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами. Обязательства и расходы по планам с установленными выплатами оцениваются индивидуально для каждого плана с использованием метода прогнозируемой учетной единицы. В соответствии с данным методом каждый год трудового стажа дает работнику право на дополнительную единицу пенсионного обеспечения, каждая такая единица оценивается отдельно, а их сумма составляет обязательства по пенсионному обеспечению в отношении работника. Расходы по предоставляемому пенсионному обеспечению отражаются в отчете о прибылях и убытках таким образом, чтобы распределить итоговые расходы на пенсионные выплаты, рассчитанные в соответствии с формулой плана, в течение срока работы сотрудника. Обязательства по пенсионному обеспечению рассчитываются как приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков с использованием процентной ставки, эквивалентной процентной ставке по высоконадежным государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами. Прибыли и убытки, связанные с применением актуарных допущений, отражаются в отчете о прибылях и убытках в полной сумме по мере их возникновения.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Кроме того, Группа предоставляет своим сотрудникам ряд иных выплат, связанных с выходом на пенсию и пенсионным обеспечением. Финансирование обязательств Группы в связи с такими выплатами не производится.

При внедрении нового плана или внесении изменений в существующие планы, увеличивающих размеры выплат сотрудникам, обязательства Группы отражаются в финансовой отчетности компании равномерно в течение периода до выхода сотрудника на пенсию. В случае, если получение дополнительных прав, учитывающих внесенные в пенсионные планы изменения, не связано с продолжением сотрудником своей трудовой деятельности, обязательства Группы признаются немедленно.

Планы с установленными взносами

В дополнение к планам с установленными выплатами, как это описано выше, Группа также предлагает своим сотрудникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Данный план предполагает осуществление регулярных пенсионных взносов Группой в размере 0,6% - 4,6% и сотрудниками в размере 1,2% - 10,7% от величины заработной платы работника. Выплаты Группы по указанным взносам отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках системы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работодателей). Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся. Взносы в государственный Пенсионный Фонд совместно с иными выплатами, связанными с государственными программами социального и медицинского страхования, рассчитываются путем применения регрессивной налоговой шкалы единого социального налога – ЕСН (от 26% до 2%) к сумме заработной платы работника. Общая сумма, рассчитанная в порядке, указанном выше, уплачивается в три государственных фонда (включая пенсионный фонд). Ставка пенсионных начислений варьируется от 20% до 2% в зависимости от величины заработной платы сотрудника.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Прочие долгосрочные выплаты работникам

В 2008 году Группа ввела ряд дополнительных видов долгосрочных выплат сотрудникам. Указные выплаты включают премии за долгосрочную работу в Компании ("премия за преданность"). Обязательства и расходы в отношении указанных долгосрочных выплат рассчитываются отдельно в отношении каждого их вида с использованием метода прогнозируемой учетной единицы. В соответствии с данным методом каждый год трудового стажа дает работнику право на дополнительную единицу вознаграждения, каждая такая единица оценивается отдельно, а их сумма составляет обязательства по данному вознаграждению в отношении работника. Расходы по предоставляемому вознаграждению отражаются в отчете о прибылях и убытках таким образом, чтобы распределить итоговые расходы на выплаты вознаграждения, рассчитанные в течение срока работы сотрудника в соответствии с формулой плана, которая учитывает периодические выплаты вознаграждения. Таким образом, расходы признаются и обязательства аккумулируются на основании соотношения (а) количества лет работы сотрудника с даты последней выплаты (или поступления на работу в случае, если предшествующих выплат не было) до даты отчетности к (б) общему количеству лет с даты предшествующей до даты следующей выплаты (или с даты поступления на работу в случае, если предшествующих выплат не было).

Обязательства по данным видам вознаграждений рассчитываются как приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков с использованием процентной ставки, эквивалентной процентной ставке по высоконадежным государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами. Прибыли и убытки, связанные с изменением актуарных допущений, отражаются в отчете о прибылях и убытках в полной сумме по мере их возникновения.

Расходы, связанные с отражением части вознаграждения, право на которое было получено сотрудниками в периоды, предшествовавшие введению вознаграждения, отражаются в отчете о прибылях и убытках в полном объеме в момент введения данных планов.

Концессионные соглашения

Объекты инфраструктуры, полученные Группой, действующей в роли оператора концессионного соглашения, от концедента не признаются в отчетности Группы как объекты основных средств. Объекты основных средств, полученные от концедента, в отношении которых Группа имеет право распоряжения, признаются как активы в финансовой отчетности по их справедливой стоимости на дату получения.

Причитающиеся Группе, действующей в роли оператора концессионного соглашения, выплаты отражаются следующим образом:

- как *финансовый актив* – в той мере, в которой Группа имеет безусловное право получения денежных средств или иных финансовых активов от концедента;
- как *нематериальный актив* – в той мере, в которой Группа получает право требования оплаты за оказываемые услуги от пользователей таких услуг.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Концессионные соглашения (продолжение)

Обязательства Группы, определенные концессионным соглашением, по обслуживанию инфраструктуры и/или ее восстановлению до определенного уровня до момента возврата инфраструктуры концеденту по окончании концессионного договора, признаются в порядке, аналогичном признанию резервов (см. ниже), в сумме, представляющей собой оценку руководства Группы суммы затрат, которые Группа должна будет понести для того, чтобы выполнить указанные обязательства по состоянию на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2009 г. в отношении концессионного соглашения в отчетности Группы был отражен нематериальный актив в размере 1 995 миллионов рублей (2008: 2 906 миллионов рублей). Обязательства, принятые на себя Группой в отношении данного соглашения в размере 1 834 миллиона рублей (2008: 2 906 миллионов рублей), отражены в составе прочих долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 г.

Учет операций аренды

Определение, является ли заключенное соглашение договором аренды, основывается на рассмотрении экономического содержания договора на момент его заключения, а именно, связано ли выполнение договора с использованием определенного актива или активов, или передается ли в соответствии с соглашением право пользования активом.

Группа – арендатор

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды (лизинга), в соответствии с которыми к Компании переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, включаются в состав основных средств в момент заключения договора в наименьшей из двух оценок - текущей рыночной стоимости таких объектов основных средств или текущей стоимости суммы арендных платежей. Арендные платежи распределяются на суммы, направляемые на погашение основной суммы долга по договору лизинга и выплату процентов таким образом, чтобы обеспечить постоянство эффективной ставки процентных платежей в течение срока лизинга. Проценты, начисленные по договорам лизинга, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Условные арендные платежи представляют собой платежи, сумма которых не фиксирована, а основывается на будущем значении фактора, изменяющемся в порядке ином, чем в связи с течением времени. Условные арендные обязательства отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения. Стоимость основных средств амортизируется равномерно в течение меньшего из сроков – полезного использования основных средств или срока лизингового соглашения, за исключением основных средств, полученных в рамках лизинговых договоров, предусматривающих переход к Компании права собственности на такие объекты основных средств. В этом случае, амортизация начисляется исходя из срока полезного использования основных средств.

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендодатель сохраняет риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции текущей аренды. Арендные платежи отражаются в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение срока договора аренды.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Учет операций аренды (продолжение)

Группа – арендодатель

Активы, переданные в аренду по договорам финансового лизинга, отражаются как дебиторская задолженность и оцениваются в сумме лизинговых платежей за вычетом процентного дохода будущих периодов. Доходы от процентов отражаются таким образом, чтобы обеспечить постоянство эффективной ставки процентных платежей в течение срока лизинга. Первоначальные расходы, понесенные в связи с операцией аренды, включаются в оценку дебиторской задолженности.

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

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность достоверно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива применяется затратная модель, которая требует, чтобы активы учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Сумма расходов на НИОКР, отраженная в отчете о прибылях и убытках за 2009 год составила 76 миллионов рублей (2008: 352 миллионов рублей).

Резервы

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

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

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности за исключением случаев, когда вероятность уменьшения экономических выгод в будущем невелика.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае если существует значительная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

Договорные обязательства

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

Группа раскрывает значительные договорные обязательства в примечаниях к финансовой отчетности.

Оценки руководства

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

Вследствие факторов неопределенности, присущих хозяйственной деятельности, многие статьи финансовой отчетности не могут быть рассчитаны с достаточной точностью. В отношении них применяются оценки. Оценки предусматривают суждения, основанные на последней по времени и наиболее достоверной информации. Оценки пересматриваются в тех случаях, когда происходят изменения в обстоятельствах, при которых они были сделаны, или в результате вновь открывшихся фактов или накопления опыта.

Наиболее существенные допущения относятся к срокам полезного использования основных средств, обесценению основных средств, окупаемости долгосрочных финансовых вложений, определению величины пенсионных обязательств и связанных расходов, отражаемых в отчете о прибылях и убытках, обесценению по дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, резерву под устаревание материально-производственных запасов, резерву по обязательствам по уплате налогов, резерву по оплате возможных судебных исков и отложенному налогу на прибыль. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Оценки и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Срок полезного использования основных средств

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

Неопределенность оценок

Обесценение основных средств

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

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причины, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение эксплуатации, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководством. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков.

Ввиду существования значительной неопределенности в отношении возможных изменений политики формирования тарифов, а также продолжения осуществления Программы структурной реформы на железнодорожном транспорте (как далее более детально описано в Примечании 32), руководство Группы не имеет возможности прогнозировать, какое влияние изменения в фискальной политике и общей политической ситуации могут оказать на стоимость активов Группы и ее способность осуществлять капитальные вложения в будущем, и соответственно, на возмещаемую стоимость таких вложений. Руководство Группы планирует осуществить повторный анализ существования обесценения основных средств после того, как в отношении факторов, указанных выше, будет существовать большая определенность и будет завершена работа по оценке справедливой стоимости основных средств. Соответственно, сумма убытков от обесценения основных средств может быть скорректирована.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств.

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам – планы с установленными выплатами

Дисконтированная стоимость обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих услуг определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения, а также, в меньшей степени, ожидаемую прибыль на активы плана. В случае если ключевые допущения потребуют дальнейших изменений, это окажет существенное влияние на будущие расходы по пенсионным обязательствам. Подробная информация представлена в Примечании 19.

Судебные иски

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

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2009 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечаниях 18 и 30.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Отложенные налоговые активы

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Расходы на НИОКР капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды. По состоянию на 31 декабря 2009 г. балансовая стоимость капитализированных затрат на разработку составляла 2 319 миллионов рублей (2008 г.: 2 333 миллиона рублей).

Договор строительства

В случае, если результат по договору строительства не может быть надежно оценен, доход должен быть признан исключительно в пределах понесенных затрат, которые могут быть возмещены. В свою очередь затраты по договору должны быть признаны в размере фактически понесенных затрат в соответствующем периоде. Ожидаемый убыток по договору строительства должен быть признан в качестве расхода немедленно. Ожидаемый убыток оценивается на основании анализа, выполненного руководством в соответствии с утвержденным бюджетом проекта.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Концессионное соглашение

В 2008 году Группа начала деятельность в рамках подписанного с Правительством Республики Армения (концедент) концессионного договора. В соответствии с условиями данного договора Группа обязана осуществлять работы по модернизации и обслуживанию железнодорожной инфраструктуры Республики Армения, а также осуществить вложения в приобретение подвижного состава. Общая сумма вложений составляет, примерно, 570 миллионов долларов США (19 836 миллионов рублей по курсу на дату подписания соглашения или 17 237 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2009 г.). В соответствии с условиями соглашения концедент имеет право выкупа подвижного состава в конце срока концессии. Однако соглашение не содержит определения стоимости и/или количественных показателей подвижного состава, в отношении которого указанное право может быть реализовано.

На основании проведенного анализа, руководство Группы пришло к выводу о том, что, несмотря на наличие ряда признаков, указывающих на то, что подвижной состав может быть рассмотрен, как подпадающий под действие Интерпретации № 12 «Концессионные соглашения», однако в связи с отсутствием (а) каких-либо ограничений, устанавливаемых заключенным концессионным соглашением, в отношении способности Группы распоряжаться подвижным составом по своему усмотрению, а также (б) положений, достаточных для определения того, в отношении какой части подвижного состава концедент может реализовать свое право выкупа, как это указано выше, указанный подвижной состав не подпадает под действие Интерпретации №12. На этом основании подвижной состав отражается в составе активов Группы.

Суждения

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

Учет основных средств непроизводственного назначения

Основные средства включают в себя объекты социальной сферы. Руководство считает, что расходы на приобретение или строительство данных основных средств должны рассматриваться как активы, исходя из предпосылки, что данные вложения косвенным образом способствуют притоку денежных средств и их эквивалентов, поскольку снижают объем расходов, связанных, в первую очередь, с выплатой заработной платы. Такая позиция основывается на том, что указанные основные средства используются Группой для предоставления вознаграждения своим сотрудникам в неденежной форме, таким образом, заменяя выплаты заработной платы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Учет финансовой аренды

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как текущая аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды превышает 75 процентов срока полезного использования основных средств, или сумма арендных платежей, определенных в момент начала договора, превышает 90 процентов справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда иная классификация может быть очевидно продемонстрирована.

3. Информация по сегментам

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" Группа изменила формат представления и раскрытия информации о сегментах, разделив ранее отражаемый бизнес-сегмент "Пассажирские перевозки" на два отчетных операционных сегмента: "Пассажирские перевозки дальнего следования" и "Пригородные пассажирские перевозки". Кроме того, Группа выделила из "Всех прочих сегментов" сегмент "Вспомогательная деятельность" и исключила из сегмента "Грузовые перевозки" услуги по транспортировке грузов, оказываемые дочерними предприятиями. Представление данных за предыдущий отчетный период было также изменено с целью обеспечения сопоставимости.

Практически все операционные активы Группы расположены, и большинство услуг оказываются на территории Российской Федерации.

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

- Сегмент "Грузовые перевозки" включает услуги по перевозке грузов, оказываемые Компанией.
- Сегмент "Пассажирские перевозки дальнего следования" включает все услуги по перевозке пассажиров между регионами.
- Сегмент "Пригородные пассажирские перевозки" включает услуги по перевозке пассажиров внутри одного региона.
- Сегмент "Банковская деятельность" включает деятельность ОАО "ТрансКредитБанк" – дочернего банка Компании.
- Сегмент "Вспомогательная деятельность" включает услуги по ремонту и техническому обслуживанию подвижного состава, по перепродаже электроэнергии, строительные и иные услуги, оказываемые филиалами Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Информация по сегментам (продолжение)

- "Все прочие сегменты" включают деятельность дочерних предприятий Компании, оказывающих услуги, связанные с грузовыми перевозками, услугами пригородной перевозки пассажиров, услугами связи и в сфере НИОКР, услугами по строительству, реконструкции и модернизации железных дорог и железнодорожной транспортной инфраструктуры, ремонту и техническому обслуживанию различного железнодорожного оборудования, строительству объектов недвижимости для внешних клиентов и других компаний в составе Группы. Указанные операции в силу их незначительности не требуют раскрытия в качестве отдельного сегмента. По причине различий индивидуальных экономических характеристик данные операции не могут быть включены в описанные выше отчетные операционные сегменты.

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

Операции между различными сегментами осуществляются на основании цен, устанавливаемых в порядке, описанном в Примечании 1, за исключением оказания услуг, не подпадающих под действие российских и международных регулирующих норм и соглашений, цены на которые определяются руководством Группы в порядке, где это применимо, схожем с аналогичными операциями с третьими сторонами.

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

- субсидии из федерального и местных бюджетов;
- процентные доходы;
- прибыль от курсовых разниц;
- прибыль от выбытия, изменения справедливой стоимости и возмещаемой стоимости финансовых активов;
- прибыль от выбытия основных средств;
- прибыль от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи;
- штрафы, выставленные клиентам;
- прочие доходы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

- расходы по процентам;
- убыток от курсовых разниц;
- убыток от выбытия, изменения справедливой стоимости и возмещаемой стоимости финансовых активов;
- убыток от выбытия основных средств;
- убыток от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи;
- убыток от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства;
- взносы на деятельность профсоюза и пенсионных фондов; членские взносы в профессиональные ассоциации;
- расходы по банковской комиссии;
- налог на прибыль;
- расходы по сомнительным долгам;
- социальные расходы;
- прочие расходы.

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

В таблице ниже представлены данные о прибылях или убытках по отчетным операционным сегментам деятельности Группы:

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки дальнего следования	Пригородные пассажирские перевозки	Вспомогательная деятельность	Банковская деятельность	Все прочие сегменты	Элиминирование (А)	Корректировки (Б)	Итого
Доходы от внешних покупателей	748 187	132 646	18 361	75 781	28 361	174 354	–	(23 230)	1 154 460
Доходы между сегментами	45 867	–	–	29 316	2 282	129 689	(207 154)	–	–
Итого доходы	794 054	132 646	18 361	105 097	30 643	304 043	(207 154)	(23 230)	1 154 460
Заработная плата и социальные отчисления	(283 815)	(70 451)	(16 560)	(36 531)	–	–	–	(44 073)	(451 430)
Топливо	(37 178)	(5 224)	(1 401)	(2 130)	–	–	–	(1 822)	(47 755)
Электроэнергия	(54 804)	(8 981)	(3 511)	(4 877)	–	–	–	(921)	(73 094)
Износ и амортизация	(142 002)	(24 186)	(6 683)	(11 612)	–	–	–	89 012	(95 471)
Операционный результат сегмента	94 644	(27 491)	(24 790)	7 858	4 315	7 790	(3 085)	145 183	204 424

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки дальнего следования	Пригородные пассажирские перевозки	Вспомогательная деятельность	Банковская деятельность	Все прочие сегменты	Элиминирование (А)	Корректировки (Б)	Итого
Доходы от внешних покупателей	834 657	130 730	19 676	73 533	22 281	144 899	–	(23 106)	1 202 670
Доходы между сегментами	22 962	–	–	20 153	1 857	149 173	(194 145)	–	–
Итого доходы	857 619	130 730	19 676	93 686	24 138	294 072	(194 145)	(23 106)	1 202 670
Заработная плата и социальные отчисления	(266 579)	(66 307)	(19 177)	(32 269)	–	–	–	(134 342)	(518 674)
Топливо	(60 268)	(7 215)	(2 128)	(2 412)	–	–	–	1 252	(70 771)
Электроэнергия	(50 837)	(8 120)	(3 803)	(3 576)	–	–	–	(250)	(66 586)
Износ и амортизация	(134 766)	(25 153)	(7 879)	(9 769)	–	–	–	94 791	(82 776)
Операционный результат сегмента	127 096	(31 683)	(34 826)	5 812	3 170	23 595	(6 327)	38 244	125 081

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

(Б) Операционная прибыль каждого операционного сегмента не включает следующие корректировки, представляющие собой разницу между управленческой отчетностью и финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

	2009	2008
Доходы от аренды подвижного состава и прочего имущества, классифицированные как прочие доходы (Примечание 27)	(14 734)	(13 065)
Продажа металлолома	(3 776)	(5 897)
Корректировка выручки по строительным контрактам	(2 897)	–
Прочие корректировки доходов	(1 823)	(4 144)
	(23 230)	(23 106)
Корректировки, относящиеся к основным средствам (В)	161 788	171 148
Дополнительные убытки от сомнительной задолженности	(9 344)	(3 134)
Дополнительные пенсионные отчисления	(3 838)	(100 150)
Убыток по незавершенным контрактам на строительство	(4 153)	–
Субсидии из федерального и местных бюджетов, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 26)	80 073	22 097
Расходы по процентам и прочим аналогичным расходам, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 28)	(23 000)	(16 892)
Изменения справедливой стоимости и (убыток) / прибыль от выбытия, финансовых активов, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 29)	(6 357)	12 869
Убыток от курсовых разниц	(5 024)	(22 845)
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании (Примечание 27)	(9 376)	–
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 5)	(2 116)	(3 706)
Прочие корректировки	(10 240)	1 963
Суммарные корректировки прибыли до налогообложения	145 183	38 244

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

4. Приобретения и изменение доли участия в дочерних компаниях

Поэтапное приобретение контрольного пакета акций в ТГК-14

В 2008 году Группа через ООО "Энергопромсбыт", дочернюю компанию с долей участия Группы 51%, созданную с участием одного из поставщиков электроэнергии для Группы, приобрела 49,25% акций одной из территориальных генерирующих компаний – "ТГК-14". Общая стоимость приобретения указанных акций, которое было завершено 8 июля 2008 г., составила 4 962 миллиона рублей. На основании проведенного распределения стоимости приобретения, Группа оценила величину гудвила, относящегося к данной операции в размере 956 миллионов рублей. Резерв на обесценение гудвила был признан в полной сумме в 2009 г. (см. Примечание 27).

30 апреля 2009 г. Группа приобрела дополнительный 27,67% пакет акций в "ТГК-14" за 1 218 миллионов рублей, включая затраты по сделке в сумме 349 миллионов рублей через ООО "Энергопромсбыт". В результате доля участия ООО "Энергопромсбыт" в уставном капитале "ТГК-14" увеличилась до 76,92%. В соответствии с требованиями российского законодательства ООО "Энергопромсбыт" предложило миноритарным акционерам выкупить имеющиеся у них акции "ТГК-14" за 828 миллионов рублей. В результате данного предложения Группа выкупила дополнительно 3,23% акций миноритарных акционеров на сумму около 204 миллионов рублей. В результате данной сделки доля ООО "Энергопромсбыт" в уставном капитале "ТГК-14" увеличилась до 80,15%. По состоянию на 31 декабря 2009 года данное предложение было закрыто.

В результате данного приобретения, данные о финансовом положении и результатах деятельности "ТГК-14" были включены в финансовую отчетность Группы с момента приобретения 30 апреля 2009 г., когда Группа получила фактический контроль над "ТГК-14". За период с 8 июля 2008 г. по 30 апреля 2009 г. инвестиции в "ТГК-14" учитывались по методу долевого участия (Примечание 6).

Группа завершила процесс учета операций приобретения 27,67% пакета акций "ТГК-14". В результате Группа скорректировала предварительную оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на 30 апреля 2009 года и признала превышение справедливой стоимости приобретенной доли в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах "ТГК-14" над стоимостью приобретения в сумме 594 миллиона рублей в отчете о прибылях и убытках за 2009 год (Примечание 27).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Приобретения и изменение доли участия в дочерних компаниях (продолжение)

Поэтапное приобретение контрольного пакета акций в ТГК-14 (продолжение)

Результаты предварительной и окончательной оценки справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств "ТГК -14" на дату приобретения приведены ниже:

	Предварительная оценка справедливой стоимости на 30 апреля 2009 г.	Окончательная оценка справедливой стоимости на 30 апреля 2009 г.
Основные средства	4 556	3 159
Материально-производственные запасы	381	357
Дебиторская задолженность	1 405	1 121
Денежные средства и их эквиваленты	3 824	3 874
Прочие активы	595	78
Итого активы	10 761	8 589
Пенсионные обязательства	419	346
Отложенные налоговые обязательства	658	11
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 410	1 278
Краткосрочные заемные средства	406	406
Итого обязательства	2 893	2 041
Чистые активы по справедливой стоимости	7 868	6 548
Справедливая стоимость чистых активов, приходящаяся на долю участия 27,67%	2 177	1 812
Стоимость приобретения	1 218	1 218

В результате приобретения доля миноритарных акционеров в "ТГК-14" по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 1 512 миллионов рублей. За период с 30 апреля 2009г. по 31 декабря 2009 г. чистый убыток "ТГК-14", составил 748 миллионов рублей.

Приобретение ЗПИФ "Фонд Стратегических Инвестиций Фонд VI"

В январе 2009 года Группа через свою дочернюю компанию (доля участия Группы – 54,4%), занимающуюся банковской деятельностью (Банк), приобрела 100% паев в Закрытом Инвестиционном Фонде "Фонд Стратегических Инвестиций Фонд VI" за 2 584 миллиона рублей. В результате данной сделки Группа приобрела контроль над двумя компаниями: ЗАО "Эксперт" и ЗАО "Новые Инвестиционные Проекты". Поскольку данные компании не являются бизнесом, Группа отразила данную сделку как приобретение активов и обязательств этих компаний. По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа владела 19% долями участия в каждой из компаний, которые были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы как прочие долгосрочные активы в сумме 625 миллионов рублей (раскрыты как прочие финансовые вложения в Примечании 7).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Приобретения и изменение доли участия в дочерних компаниях (продолжение)

Приобретение ЗПИФ "Фонд Стратегических Инвестиций Фонд VI" (продолжение)

В сентябре 2009 г. Банк приобрел дополнительный 21,01% пакет акций ЗАО "Новые Инвестиционные Проекты" за 221 миллион рублей.

	Справедливая стоимость на дату приобретения
ЗАО "Новые Инвестиционные Проекты"	
Основные средства	1 010
Прочие активы	21
Итого активы	1 031
Итого обязательства	34
Чистые активы	997
За вычетом доли миноритарных акционеров	(211)
Чистые активы, приобретенные Группой	786
ЗАО "Эксперт"	
Производные финансовые инструменты	1 374
Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 062
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	727
Прочие активы	336
Итого активы	3 499
Кредиты и задолженность перед Банком (элиминированы против кредитов выданных)	1 051
Прочие обязательства	25
Итого обязательство	1 076
Чистые активы, приобретенные Группой	2 423
Итого чистых активов, приобретенных Группой	3 209
Доля участия Группы до приобретения	625
Итого стоимость приобретения, уплаченная Группой	2 584

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Приобретения и изменение доли участия в дочерних компаниях (продолжение)

Приобретение ООО ФинансБизнесГрупп

В период с сентября по ноябрь 2009 года Группа через свою дочернюю компанию (доля участия Группы 54,4%), занимающуюся банковской деятельностью (Банк), приобрела у одной из своих связанных сторон 54% долю в ООО "ФинансБизнесГрупп" в обмен на денежное вознаграждение в размере 6 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2008 г. данные этой компании были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы в составе инвестиций в ассоциированные компании.

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	394
Кредиты клиентам, включая чистые инвестиции в лизинг	9 553
Основные средства	101
Прочие активы	716
	10 764
Задолженность перед Банком (элиминирована против кредитов клиентам)	4 017
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 178
Прочие обязательства	303
	10 498
Чистые активы	266
За вычетом неконтрольных долей участия	(122)
Приобретенные чистые активы	144
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании	95
Вознаграждение, выплаченное Группой	6

Превышение доли владения Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ООО "ФинансБизнесГрупп" над выплаченным вознаграждением в размере 43 миллиона рублей было признано в отчете о прибылях и убытках за 2009 год (Примечание 27).

Приобретение ЗАО Западный Мост

В ноябре 2009 года Группа через свою дочернюю компанию (доля участия Группы – 54,4%), занимающуюся банковской деятельностью (Банк), приобрела 96,36% акций ЗАО "Западный Мост" в обмен на денежное вознаграждение в размере 1 207 миллионов рублей. Суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности в отношении активов и обязательств ЗАО "Западный Мост", а также соответствующие неконтрольные доли участия были определены в предварительной оценке, поскольку Банк не завершил процедуру первоначального учета данной сделки.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Приобретения и изменение доли участия в дочерних компаниях (продолжение)

Приобретение ЗАО Западный Мост (продолжение)

	Предварительная оценка справедливой стоимости на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	74
Инвестиционная недвижимость	1 880
Прочие активы	39
	1 993
Задолженность перед Банком (элиминирована против кредитов клиентам)	581
Задолженность перед клиентами	22
Текущие налоговые обязательства	10
Прочие обязательства	50
	663
Чистые активы	1 330
За вычетом неконтрольных долей участия	(48)
Приобретенные чистые активы	1 282
Вознаграждение, выплаченное Группой	1 207

Превышение доли владения Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО "Западный Мост" над стоимостью приобретения в размере 75 миллионов рублей было признано в отчете о прибылях и убытках за 2009 год (Примечание 27).

С даты приобретения до 31 декабря 2009 г. деятельность ЗАО "Новые Инвестиционные Проекты", ЗАО "Эксперт", ООО "ФинансБизнесГрупп" и ЗАО "Западный Мост" не оказала существенного влияния на чистую прибыль Группы.

Прочие приобретения

За период с 1 января по 31 декабря 2009 г. Группа приобрела контрольные доли участия в ряде российских компаний. Общая стоимость приобретения указанных долей участия составила 143 миллиона рублей.

Группа завершила процесс учета операций приобретения контрольных долей в данных компаниях. В результате Группа скорректировала предварительную оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения.

Данные о финансовом положении и результатах деятельности вновь приобретенных прочих компаний были включены в консолидированную финансовую отчетность с момента их приобретения и являются несущественными.

В случае если все приобретения акций компаний в течение года, были бы завершены в начале года, сумма доходов Группы увеличилась на 4 150 миллионов рублей и составила 1 158 610 миллионов рублей, а прибыль Группы снизилась на 353 миллиона рублей и составила 151 854 миллиона рублей.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г. включали:

На 31 декабря 2009 г.

<i>Балансовая стоимость</i>	Баланс на 1 января 2009 г.		Поступления при приобретении дочерних компаний		Ввод в эксплуатацию	Баланс на 31 декабря 2009 г.
	Поступления	Выбытия				
Земля	5 418	469	–	(92)	–	5 795
Здания	164 626	328	2 187	(1 308)	20 415	186 248
Сооружения	391 338	3 222	637	(15 063)	77 859	457 993
Земляное полотно	399 648	2 049	–	(89)	17 641	419 249
Верхнее строение пути	273 318	33 817	–	(32 942)	38 435	312 628
Производственное оборудование	447 068	2 735	815	(10 390)	70 587	510 815
Локомотивы	166 352	–	–	(2 618)	26 937	190 671
Подвижной состав (грузовой)	173 640	1 341	–	(3 829)	14 970	186 122
Подвижной состав (пассажирский)	141 960	2 487	–	(4 282)	27 856	168 021
Прочие основные средства	106 118	6	139	(1 122)	17 381	122 522
Незавершенное строительство	280 532	293 530	493	(4 917)	(312 081)	257 557
За вычетом обесценения	(24 058)	(2 495)	–	2 587	–	(23 966)
Итого	2 525 960	337 489	4 271	(74 065)	–	2 793 655

<i>Накопленный износ</i>	Баланс на 1 января 2009 г.		Накопленный износ по выбывшим объектам основных средств		Баланс на 31 декабря 2009 г.
	Начислено за период	–			
Земля	–	–	–	–	–
Здания	(13 654)	(2 545)	191	(16 008)	(16 008)
Сооружения	(54 544)	(10 198)	5 826	(58 916)	(58 916)
Земляное полотно	(26 757)	(5 780)	8	(32 529)	(32 529)
Верхнее строение пути	(41 491)	(10 323)	32 911	(18 903)	(18 903)
Производственное оборудование	(123 893)	(33 237)	10 098	(147 032)	(147 032)
Локомотивы	(57 441)	(7 630)	2 602	(62 469)	(62 469)
Подвижной состав (грузовой)	(71 019)	(7 129)	3 673	(74 475)	(74 475)
Подвижной состав (пассажирский)	(37 090)	(8 129)	3 800	(41 419)	(41 419)
Прочие основные средства	(30 662)	(6 493)	478	(36 677)	(36 677)
Итого	(456 551)	(91 464)	59 587	(488 428)	(488 428)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2008 г.

<i>Балансовая стоимость</i>	Баланс на 1 января 2008 г.	Поступления при приобретении			Ввод в эксплуатацию	Баланс на 31 декабря 2008 г.
		Поступления	дочерних компаний	Выбытия		
Земля	4 352	1 159	–	(93)	–	5 418
Здания	146 596	801	230	(1 129)	18 128	164 626
Сооружения	329 046	6 118	–	(11 180)	67 354	391 338
Земляное полотно	383 036	5 626	–	(234)	11 220	399 648
Верхнее строение пути	221 811	32 240	–	(25 446)	44 713	273 318
Производственное оборудование	367 072	3 106	407	(11 516)	87 999	447 068
Локомотивы	134 344	–	–	(4 801)	36 809	166 352
Подвижной состав (грузовой)	133 302	4 249	–	(3 054)	39 143	173 640
Подвижной состав (пассажирский)	119 986	4 609	–	(5 353)	22 718	141 960
Прочие основные средства	89 039	–	9	(1 554)	18 624	106 118
Незавершенное строительство	206 157	422 673	108	(1 698)	(346 708)	280 532
За вычетом обесценения	(20 993)	(4 276)	–	1 211	–	(24 058)
Итого	2 113 748	476 305	754	(64 847)	–	2 525 960

<i>Накопленный износ</i>	Баланс на 1 января 2008 г.	Начислено за период	Накопленный износ по выбывшим объектам основных средств	Баланс на 31 декабря 2008 г.
Здания	(11 526)	(2 409)	281	(13 654)
Сооружения	(49 356)	(9 042)	3 854	(54 544)
Земляное полотно	(21 178)	(5 600)	21	(26 757)
Верхнее строение пути	(55 423)	(10 187)	24 119	(41 491)
Производственное оборудование	(108 665)	(26 663)	11 435	(123 893)
Локомотивы	(56 060)	(6 182)	4 801	(57 441)
Подвижной состав (грузовой)	(68 211)	(5 830)	3 022	(71 019)
Подвижной состав (пассажирский)	(33 976)	(7 357)	4 243	(37 090)
Прочие основные средства	(26 053)	(5 634)	1 025	(30 662)
Итого	(430 448)	(78 904)	52 801	(456 551)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. Основные средства (продолжение)

Остаточная стоимость	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Земля	5 795	5 418
Здания	170 240	150 972
Сооружения	399 077	336 794
Земляное полотно	386 720	372 891
Верхнее строение пути	293 725	231 827
Производственное оборудование	363 783	323 175
Локомотивы	128 202	108 911
Подвижной состав (грузовой)	111 647	102 621
Подвижной состав (пассажирский)	126 602	104 870
Прочие основные средства	85 845	75 456
Незавершенное строительство	257 557	280 532
За вычетом обесценения	(23 966)	(24 058)
Итого	2 305 227	2 069 409

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. включают затраты на выплату процентов по кредитам, полученным в связи со строительством объектов основных средств. Общая сумма процентов по кредитам, капитализированных за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 г., в составе основных средств составила 20 348 миллионов рублей при ставке капитализации 9,2% (за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.: 4 310 миллионов рублей при ставке капитализации 7,4%).

В 2009 году Группа признала убыток от обесценения в размере 2 495 миллионов рублей (2008 г.: 4 276 миллионов рублей) в отношении ряда объектов основных средств, связанный с пересмотром руководством Компании возможности дальнейшего использования или продажи данных основных средств и незавершенного строительства.

В 2009 году Группа отразила выбытие полностью обесцененных основных средств с остаточной стоимостью (до обесценения) на 31 декабря 2008 г. 2 208 миллионов рублей (2008: 641 миллион рублей). Данное списание никак не повлияло на финансовое положение и операционный результат Группы.

В остатки незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2009 г. включена стоимость проектов в размере 15 757 миллионов рублей (2008: 16 681 миллионов рублей), в отношении которых руководство Группы приняло решение об отказе от их завершения. В отношении таких объектов Группой было признано 100% обесценение по состоянию на указанные даты. Кроме того, Группой был признан убыток от обесценения в отношении отдельных объектов основных средств (не включая объекты незавершенного строительства), который составил по состоянию на 31 декабря 2009 года 8 209 миллионов рублей (2008: 7 377 миллионов рублей).

В течение 2009 года Компания получила государственную помощь на приобретение объектов основных средств в размере 1 423 миллиона рублей (2008: 1 544 миллиона рублей). Стоимость основных средств, приобретенных за счет данных средств и отраженных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, была определена за вычетом средств государственной помощи. Кроме того, в течение 2009 и 2008 годов Компания получила право безвозмездного использования ряда объектов основных средств, принадлежащих Правительству г. Москвы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. Основные средства (продолжение)

Ниже представлены данные об активах, включенных в состав основных средств, арендуемых Компанией по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	2009	2008
Стоимость основных средств	101 912	101 261
Накопленный износ	(13 700)	(9 599)
Остаточная стоимость	88 212	91 662

В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от предприятий, рассматриваемых Компанией как связанные стороны (см. Примечание 31). Общая сумма таких активов составила по состоянию на 31 декабря 2009 г. 74 015 (2008г.: 76 125) миллионов рублей. Дополнительные комментарии в отношении заключенных Компанией договоров финансовой аренды приведены в Примечании 20.

6. Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г. включали:

	На 31 декабря 2009	На 31 декабря 2008
Breakers Investments B.V. (ЗАО "Трансмашхолдинг")	6 960	9 310
ОАО "ТГК-14" (Примечание 4)	–	4 962
Прочие	2 447	2 830
	9 407	17 102

Группа осуществила ряд вложений в ассоциированные компании. Наиболее существенные вложения описаны ниже:

Breakers Investments B.V. (ЗАО "ТрансМашХолдинг (ТМХ)")

1 июля 2008 года Группа завершила приобретение 25% + 1 акция в компании Breakers Investments B.V., - холдинговой компании ЗАО "ТрансМашХолдинг", являющейся одним из крупнейших поставщиков подвижного состава для Группы, за 9,3 млрд. рублей. На основании проведенного распределения стоимости сделки руководство Группы оценило гудвил, связанный с данной операцией, в 1 624 миллиона рублей.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Breakers Investments B.V. (ЗАО "ТрансМашХолдинг (ТМХ)") (продолжение)

Ниже представлены данные о финансовом положении и результатах операционной деятельности ТМХ по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 2008 г. в части, приходящейся на долю участия Группы в ТМХ:

	На 31 декабря 2009	На 31 декабря 2008
Доля в активах и обязательствах ТМХ:		
Долгосрочные активы	7 440	8 253
Текущие активы	9 770	9 288
Долгосрочные обязательства	(2 290)	(2 644)
Краткосрочные обязательства	(7 867)	(7 211)
Чистые активы	7 053	7 686
Доля в выручке ассоциированной компании	16 908	11 238
Текущая стоимость инвестиции	6 960	9 310

Доля Группы в чистых убытках ассоциированной компании за 2009 год составила 633 миллиона рублей. Доля в чистой прибыли Группы ТМХ в 2008 году является несущественной.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа признала убыток от обесценения инвестиций в ЗАО "ТрансМашХолдинг" в размере 1 717 миллионов рублей (2008 год: ноль миллионов рублей) (см. Примечание 27).

Приобретение ассоциированных компаний, занимающихся банковской и финансовой деятельностью

По состоянию на 30 декабря 2008 года, Группа приобрела существенное влияние над ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" (доля участия 45%), ООО "КИТ Финанс Холдинговая Компания" (доля участия 45%), и ООО "Веб-инвест.ру" (доля участия 45%) (вместе – Ассоциированные Инвестиционные Компании) по номинальной стоимости в размере 45 рублей за долю в каждой компании.

Ассоциированные Инвестиционные Компании осуществляют предоставление банковских и финансовых услуг и управление активами. Данные компании являются связанными сторонами и их хозяйственные операции в значительной степени взаимосвязаны. В 2009 году Центральный Банк РФ утвердил план финансового оздоровления (далее – План) в отношении ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" (далее – Ассоциированный Банк), нацеленный на улучшение финансового положения банка. По состоянию на 31 декабря 2009 года все Ассоциированные Инвестиционные Компании имеют отрицательные чистые активы и нуждаются в продолжении привлечения внешнего финансирования и продаже непрофильных активов для поддержания своей ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2008 года приобретение долей в вышеперечисленных компаниях учитывалось по предварительной стоимости, соответствовавшей стоимости их приобретения. На момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа завершила оценку активов и обязательств вышеуказанных ассоциированных компаний в соответствии с МСФО 3 "Объединение бизнеса".

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Приобретение ассоциированных компаний, занимающихся банковской и финансовой деятельностью (продолжение)

В 2009 году 53,05% доля в капитале Ассоциированного Банка была приобретена Негосударственным Пенсионным Фондом "Благосостояние", являющимся связанной компанией (см. Примечание 31).

В июле 2009 года Компания получила займ в размере 22 миллиарда рублей от государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов" (см. Примечание 16) с целью финансирования Ассоциированного Банка в соответствии с Планом. Займ, предоставленный Компании, имеет процентную ставку 6,5% годовых, срок займа – пять лет. Государственная корпорация "Агентство по страхованию вкладов" (далее – Агентство) также предоставило Ассоциированному Банку займ в размере 46 миллиардов рублей в соответствии с Планом. В свою очередь, Компания предоставила Ассоциированному Банку два займа сроком на 5 лет в общей сумме 22 миллиарда рублей (см. Примечание 7) по сниженной процентной ставке в размере 7,5% годовых. Займы были инвестированы ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" в облигации Компании 17 и 18 серий.

В соответствии с МСФО (IAS) 20 "Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи" Компания дисконтирует обязательство по займу от Агентства, используя соответствующую рыночную ставку, скорректированную на премию по займу. На 31 декабря 2009 года текущая стоимость данного займа составляла 18 438 миллионов рублей, соответствующий доход от первоначального признания в размере 4 373 миллиона рублей был отражен отчете о прибылях и убытках. Кроме того, ОАО "РЖД" признало убыток в сумме 8 040 миллионов рублей от первоначального признания займа, предоставленного ОАО "РЖД" Ассоциированному Банку, из которого 4 422 миллиона рублей были отражены в составе расходов и 3 618 миллионов рублей, представляющие собой долю Группы, были признаны как часть инвестиций Компании в Ассоциированный Банк.

Группа также признала долю в чистом убытке и прочем совокупном доходе ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" за 2009 год в размере 3 062 миллиона рублей и 930 миллионов рублей, соответственно, и долю в чистой прибыли ООО "КИТ Финанс Холдинговая компания" в размере 6 173 миллиона рублей.

По причинам, изложенным выше, в 2009 году Группа признала обесценение инвестиций в ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" и ООО "КИТ Финанс Холдинговая Компания" (см. Примечание 27). В результате, стоимость инвестиций Группы в каждую из указанных ассоциированных компаний была снижена до нуля.

На 31 декабря 2009 года непризнанная доля убытка Группы в отношении ООО "Веб-инвест.ру" составила 1 095 миллионов рублей. В результате, стоимость инвестиции Группы в данную ассоциированную компанию по состоянию на 31 декабря 2009 года равна нулю.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. включали следующее:

Краткосрочные

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Банковские депозиты (А)	3 278	93
Кредиты выданные, за вычетом резерва под обесценение (В)	53 224	57 088
Соглашения об обратном выкупе финансовых активов (Б)	11 041	1 237
Прочие	2 828	2 618
Итого прочие финансовые вложения	70 371	61 036

(А) Банковские депозиты по состоянию на 31 декабря 2009 г. включали краткосрочные депозиты в размере 3 278 миллионов рублей, размещенные в ассоциированном банке Группы (по состоянию на 31 декабря 2008 г.: ноль). Ставка процентов по таким депозитам составила 6% годовых.

(Б) По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа заключила соглашения со связанными сторонами об обратном выкупе финансовых активов на общую сумму 11 041 миллион рублей. Указанные соглашения были заключены в отношении облигаций, выпущенных Компанией, справедливая стоимость которых составляет 10 790 миллионов рублей и котируемых акций российской компании, справедливая стоимость которых на указанную дату составила 1 830 миллионов рублей.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа заключила соглашения со связанными сторонами об обратном выкупе финансовых активов на общую сумму 1 237 миллионов рублей в отношении котируемых акций российской компании, справедливая стоимость которых на указанную дату составила 994 миллиона рублей. Расчеты по данным соглашениям об обратном выкупе финансовых активов были полностью завершены в 2009 году.

Долгосрочные

	На 31 декабря 2009 г.		
	Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение	Текущая стоимость
Банковские депозиты, включая начисленные проценты	8 387	–	8 387
Кредиты выданные, за вычетом резерва под обесценение (В)	99 032	(4 536)	94 496
Прочие (Г)	6 084	(326)	5 758
Итого	113 503	(4 862)	108 641

	На 31 декабря 2008 г.		
	Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение	Текущая стоимость
Кредиты выданные, за вычетом резерва под обесценение (В)	81 849	(1 037)	80 812
Прочие (Г)	12 024	(763)	11 261
Итого	93 873	(1 800)	92 073

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. Прочие финансовые активы (продолжение)

Долгосрочные (продолжение)

(В) По состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. выданные займы включают, в основном, займы, предоставленные банком "ТрансКредитБанк" (ТКБ):

	На 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2008 г.	
	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные
Займы, предоставленные юридическим лицам	57 129	46 758	56 733	25 913
Займы, предоставленные физическим лицам	2 645	52 274	3 089	55 936
	59 774	99 032	59 822	81 849
Резерв под обесценение	(6 550)	(4 536)	(2 734)	(1 037)
Итого	53 224	94 496	57 088	80 812

Долгосрочные займы, предоставленные юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 г. включают займы в сумме 14 992 (на 31 декабря 2008 г.: 21 124) миллиона рублей, предоставленные связанным сторонам, чья способность погашать данные займы зависит, в значительной степени, от поступления денежных средств от ОАО "РЖД". В ряде случаев, указанные связанные стороны выступают в качестве арендодателей по договорам финансовой аренды, заключенным Компанией (см. Примечание 31).

Займы, предоставленные физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2009 г., включают потребительские кредиты в размере 19 874 (на 31 декабря 2008 г.: 24 598) миллионов рублей и ипотечные кредиты в размере 23 522 (на 31 декабря 2008 г.: 21 026) миллионов рублей, выданные сотрудникам ОАО "РЖД".

Займы, предоставленные юридическим лицам, включают два долгосрочных займа, выданных ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" в контрактной сумме 22 000 миллиона рублей, под 7,5% годовых, со сроком погашения в период с 2010 по 2014 год квартальными платежами (см. Примечание 6).

(Г) Прочие долгосрочные финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г., в основном, представляют собой удерживаемые до погашения корпоративные облигации и облигации, выпущенные различными субъектами Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2009 г. ставка процента по облигациям составляет 7-15% (на 31 декабря 2008 г.: 7-15%). Срок их погашения не превышает 8 лет (на 31 декабря 2008 г.: 7 лет).

8. Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. включали:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Долгосрочные проекты в области недвижимости	8 871	8 336
Авансы, выданные на приобретение долей в дочерних и ассоциированных компаниях	–	1 023
Прочие	4 576	4 471
Итого прочие долгосрочные активы	13 447	13 830

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8. Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Долгосрочные проекты в области недвижимости представляют собой незавершенные проекты в области строительства объектов недвижимости, которые будут реализованы в ходе нормальной операционной деятельности, в отношении которых руководство Группы оценило период их реализации как превышающий 12 месяцев после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2009 г. суммы авансовых платежей в размере 4 697 миллионов рублей, полученные от покупателей в отношении данных объектов недвижимости, включены в состав прочих долгосрочных обязательств (2008 г.: 4 978 миллионов рублей) (см. Примечание 17).

9. Материально–производственные запасы

Материально–производственные запасы по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. включали:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Сырье и материалы	30 298	31 260
Запчасти и стройматериалы	36 264	35 393
Горюче–смазочные материалы	6 542	7 348
Товары для перепродажи	5 158	5 497
Прочие	8 637	8 186
Итого	86 899	87 684
Резерв под устаревание и обесценение запасов	(3 279)	(3 959)
Итого материально–производственные запасы, нетто	83 620	83 725

10. Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. имели следующую структуру:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
НДС по приобретенным ценностям	15 878	15 858
За вычетом резерва под обесценение (А)	(1 008)	(1 259)
	14 870	14 599
Авансы, выданные поставщикам	12 974	15 118
За вычетом резерва под обесценение	(2 768)	(2 771)
	10 206	12 347
Предоплата по налогам	6 061	10 086
Прочие текущие активы	3 207	2 931
Итого авансы выданные и прочие текущие активы	34 344	39 963

(А) По состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. Компанией был сформирован 100% резерв в отношении НДС по приобретенным ценностям, относящегося к объектам незавершенного строительства, от продолжения строительства которых Компания отказалась.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность по перевозкам (А)	9 430	15 830
Прочая дебиторская задолженность (Б)	25 501	28 444
Итого дебиторская задолженность	34 931	44 274

(А) Дебиторская задолженность по перевозкам по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность по перевозкам	31 300	30 015
За вычетом резерва под обесценение	(21 870)	(14 185)
Итого дебиторская задолженность по перевозкам	9 430	15 830

(Б) Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Прочая дебиторская задолженность	28 907	31 314
За вычетом резерва под обесценение	(3 406)	(2 870)
Итого прочая дебиторская задолженность	25 501	28 444

В составе прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 г. отражена сумма задолженности миноритарных акционеров по взносам в уставный капитал одной из дочерних компаний Группы в размере 3 665 миллионов рублей. Сумма задолженности была полностью погашена в 2009 году.

12. Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки приобретены ТКБ и включают по состоянию на 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г.:

На 31 декабря 2009 г.	Сумма	Ставка процента	Срок погашения
Государственные облигации	9 378	5,8-11,3%	1-6 лет
Корпоративные облигации	8 683	8,4-16%	1-8 лет
Облигации региональных органов власти	2 258	8%-12,5%	1-2 года
Акции	2 430		
Итого	22 749		

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки (продолжение)

На 31 декабря 2008 г.	Сумма	Ставка процента	Срок погашения
Государственные облигации	2 273	6-10%	1-3 года
Корпоративные облигации	1 734	5,9-13%	1-6 лет
Облигации региональных органов власти	15	8%	1 год
Акции	460		
Итого	4 482		

Государственные облигации представляют собой, преимущественно, облигации федерального займа, номинированные в рублях, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации (РФ), которое также выступает гарантом по этим облигациям.

Корпоративные облигации по состоянию на 31 декабря 2009 года представляют собой облигации ведущих российских компаний с доходной ставкой купона от 8.7 до 16% (2008: доходная ставка купона составила от 8.7 до 13%) и средним сроком погашения до 8 лет (2008: до 4 лет). Также в корпоративные облигации включены еврооблигации, выпущенные российскими компаниями, с доходной ставкой купона от 8.4 до 10.5% (2008: доходная ставка купона составила от 5.9 до 10%) и средним сроком погашения до 6 лет (2008: до 6 лет).

Акции по состоянию на 31 декабря 2009 года представляют собой, в основном, акции ОАО "Новороссийский морской торговый порт" на сумму 2 321 миллионов рублей (2008: 456 миллионов рублей), а также акции компаний из следующих отраслей: энергетика, нефть и газ, производство, телекоммуникации и сфера услуг. Акции ОАО "Новороссийский морской торговый порт" с текущей рыночной стоимостью 1 623 миллиона рублей на 31 декабря 2009 года, были получены Группой через приобретение ЗАО "Эксперт" в январе 2009 года (Примечание 4).

13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. включали:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Денежные средства в рублях	28 474	32 009
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств	35 263	35 800
Денежные средства в иностранной валюте	10 720	49 373
Итого денежные средства и их эквиваленты	74 457	117 182

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

14. Обязательства перед клиентами

Обязательства перед клиентами относятся к деятельности дочернего банка Группы и имели следующую структуру на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г.:

	На 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2008 г.	
	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные
Юридические лица				
Текущие счета	24 370	–	20 177	–
Срочные депозиты	45 008	6 591	35 115	10 182
Субординированные долги	–	13 372	–	5 468
	69 378	19 963	55 292	15 650
Физические лица				
Текущие счета	19 175	–	12 081	–
Срочные депозиты	20 525	–	15 347	–
	39 700		27 428	–
Итого	109 078	19 963	82 720	15 650

В соответствии с положениями российского законодательства Группа обязана возвратить депозиты физическим лицам по требованию владельца счета. На этом основании депозиты, привлеченные от физических лиц, были классифицированы как краткосрочные по состоянию на 31 декабря 2009 г.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. средства на счетах клиента на сумму 1 608 миллионов рублей (2008г.: 285 миллионов рублей) выступали в качестве обеспечения открытых аккредитивов и предоставленных гарантий.

Обязательства перед клиентами включают обязательства перед связанными сторонами Группы (см. Примечание 31).

15. Задолженность по налогам и социальному обеспечению

Задолженность по налогам и социальному обеспечению на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
НДС	8 250	2 510
Отчисления на социальное обеспечение	9 995	9 291
Налог на имущество	6 357	6 228
Подоходный налог с физических лиц	3 272	3 399
Прочие налоги	1 390	850
Итого задолженность по налогам и социальному обеспечению	29 264	22 278

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. Долгосрчные и краткосрочные заемные средства

Долгосрчные и краткосрочные заемные средства на 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г. включали:

На 31 декабря 2009 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте кредита	Ставка процента	Срок погашения долгосрчной части	Краткосроч- ная часть	Долгосрчная часть
<i>Краткосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
ЦБ РФ	Рубли	5 000	9%		5 000	–
Иные банки	Рубли	9 977	3,75-18%		9 977	–
Иные банки	Иные		7%-15,5%		873	–
<i>Плавающая ставка</i>						
<i>LIBOR +</i>	Долл. США	195	[1-3%]		5 891	–
<i>EURIBOR +</i>	Евро	46	[0,01-3%]		1 984	–
<i>МосПрайм +</i>	Рубли	895	[2,8-5,25%]		895	–
<i>Долгосрчные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Агентство по страхованию вкладов (Примечание 6)	Рубли	22 000	6,50%	2014	2 500	15 938
Внешэкономбанк	Рубли	6,300	8,75%	2018	382	5 918
Иные банки	Долл. США	250	7,50%	2013	–	7 561
Иные банки (Е)	Рубли	19 167	8-17%	2011-2014	–	19 167
Иные банки	Иные		2,91-8,00%	2011-2013	–	198
<i>Плавающая ставка</i>						
<i>МосПрайм +</i>	Рубли	267	[5,25%]	2011	–	267
<i>EURIBOR+ (Б)</i>	Евро	338	[0,09 – 1,6%]	2012-2020	656	12 979
<i>LIBOR +</i>						
ЕБРР (Ж)	Долл. США	630	[3-3,5%]	2019	116	18 660
WEST LB (В)						
Транш А	Долл. США	550	(В)	2011	9 981	6 654
Транш Б	Долл. США	550	(В)	2011-2013	–	16 635
Иные банки	Долл. США	42	[0,74-7,65%]	2011-2019	454	834
ЦБР (З)	Рубли	3 000	[2,5%]	2016	432	2 568
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Облигации (Г)	Рубли	237 506	7,29-17,5%	2011-2024	61 377	174 079
Векселя	Рубли	1 088	0-20%	2011-2020	988	100
Векселя	Долл. США	4	0-12,79%		109	–
Сертификаты долевого участия в займе	Долл. США	698	7-9%	2011	10 267	10 464
<i>Иные заимствования (Д)</i>	Иные		2-19%	2011-2019	62	1 152
Итого					111 944	293 174

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

На 31 декабря 2008 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте кредита	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Краткосроч- ная часть	Долгосрочная часть
<i>Краткосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Сбербанк	Рубли	61 830	9-17%		61 836	–
	Долл. США	1 000	10%		29 092	–
ЦБ РФ	Рубли	32 467	9,25-12%		32 771	–
Иные банки	Иные		4,85-17,50%		56 424	–
<i>Плавающая ставка</i>						
LIBOR+	Долл. США	500	[0,5-5%]		14 859	–
МосПрайм+	Рубли	1 400	[2,4-4,5%]		1 400	–
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Внешэкономбанк	Рубли	6 300	8,75%	2018	–	6 300
Иные банки	Долл. США	250	7,5%	2013	–	7 345
Иные банки	Иные	–	0%	2010-2011	–	1 203
<i>Плавающая ставка</i>						
EURIBOR+ (Б)	Евро	184	[0,09-0,8%]	2012-2020	470	7 142
МосПрайм+	Рубли	6 905	[2,30-3,15%]	2010	1 768	5 137
<i>LIBOR+</i>						
<i>Синдицированный кредит (А)</i>						
Транш Б	Долл. США	240	(А)	2009-2010	3 526	3 526
<i>WEST LB (В)</i>						
Транш А	Долл. США	550	(В)	2010-2011	–	16 159
Транш Б	Долл. США	550	(В)	2011-2013	–	16 159
Иные банки	Евро	117	[0,3-0,5%]	2010-2015	–	4 855
Иные банки	Иные	–	[1-2,45%]	2010-2011	216	5 255
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Облигации, (Г)	Рубли	101 320	6,59-13,5%	2010-2015	23 345	77 332
Векселя	Рубли	2 116	6-10%		2 116	–
Сертификаты долевого участия в займе	Долл. США	658	7-9%	2010-2011	–	18 464
<i>Иные заимствования</i>	Рубли	3 312	16-18%		3 258	53
Итого					231 081	168 930

(А) В октябре 2005 года Компания привлекла номинированный в долларах США необеспеченный кредит у консорциума международных банков во главе с Barclays Capital, Dresdner Kleinwort Wasserstein, HSBC Bank plc, Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG. По кредиту начисляются проценты, рассчитываемые как сумма маржи (0,90% годовых в отношении Транша Б), ставки LIBOR и обязательных затрат (дополнительные проценты, рассчитываемые агентом по кредиту в соответствии с положениями договора). За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2009 г., эффективная ставка процента составила 5,08% (в 2008 г.: 4,08%) для Транша Б.

Кредит был полностью выплачен по состоянию на 31 декабря 2009 г.

(Б) Долгосрочные кредиты, номинированные в Евро, по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. включают, в основном, кредиты, полученные от Calyon и Deutsche Bank на финансирование приобретения высокоскоростных поездов у компании Siemens AG (см. Примечание 32). Сумма неиспользованного займа, предусмотренная кредитными соглашениями, составила 83 миллиона евро или 3 601 миллиона рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2009 г. (на 31 декабря 2008 г.: 138 миллионов евро или 5 719 миллионов рублей по курсу на указанную дату).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

- (В) В апреле 2008 года Группа привлекла номинированный в долларах США необеспеченный кредит у консорциума международных банков во главе с West LB. По кредиту начисляются проценты, рассчитываемые как ставка LIBOR + 0,55% в отношении Транша А и LIBOR + 0,75% в отношении Транша Б.
- (Г) Облигации, не погашенные по состоянию на 31 декабря 2009 года, включают облигации номинальной стоимостью 1 тысяча рублей, со сроком погашения от 2010 до 2024 года. Ставка купона была установлена в размере от 7,29% до 17,5% годовых. Купонный доход выплачивается каждые полгода (2008 г.: ставка купона установлена в размере от 6,59% до 13,5%, срок погашения от 2010 до 2015 года).

В 2009 году Группа выпустила облигации суммарной номинальной стоимостью 144 079 миллионов рублей (2008 г.: 74 283), со ставкой купона от 9% до 17,5% (2008 г.: от 8,5% до 13,5%) и сроком погашения от 2012 до 2024 гг. (2008 г.: 2011 до 2015), и приобрела облигации дочерней компании суммарной номинальной стоимостью 6 178 миллионов рублей (2008 г.: ноль), со ставкой купона от 10% до 14% и сроком погашения от 2010 до 2011 года в результате приобретения данной компании (см. Примечание 4).

Условия выпуска некоторых облигаций выпущенных компанией предоставляют право держателям облигаций предъявить их к досрочному погашению в течение 12 месяцев после 31 декабря 2009 г. Такие облигации на сумму 40 332 миллионов рублей (2008г.: 10 000 миллионов рублей) были классифицированы как краткосрочные.

Сумма процентов, начисленных по данным облигациям, отражена в составе прочих текущих обязательств и составила по состоянию на 31 декабря 2009 г. 6 539 (2008г.: 2 324) миллионов рублей.

- (Д) Сумма прочих заимствований по состоянию на 31 декабря 2009 г. включает займ в сумме 988 миллионов рублей (2008г.: ноль), обеспеченный 37,2% акций "ТГК-14".
- (Е) Сумма кредитов банков по состоянию на 31 декабря 2009 г. включает долгосрочные кредиты в сумме 1 520 миллионов рублей (2008 г.: ноль), обеспеченные подвижным составом Группы стоимостью 1 552 миллиона рублей (2008 г.: ноль).
- (Ж) Сумма кредитов ЕБРР по состоянию на 31 декабря 2009 г. включает долгосрочные кредиты в сумме 3 890 миллионов рублей (2008 г.: ноль), обеспеченные подвижным составом Группы стоимостью 9 591 миллион рублей (2008 г.: ноль).
- (З) Сумма кредитов банков по состоянию на 31 декабря 2009 г. включает долгосрочные кредиты в сумме 2 996 миллионов рублей (2008 г.: ноль), обеспеченные подвижным составом Группы стоимостью 3 001 миллион рублей (2008 г.: ноль).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17. Прочие долгосрочные обязательства

В состав прочих долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2009г. включены суммы авансовых платежей, полученные от покупателей в отношении долгосрочного контракта на строительство в сумме 13 378 миллионов рублей (2008 г.: 10 830 миллионов рублей), авансовых платежей, полученных от покупателей в отношении объектов недвижимости, срок реализации которых превышает 12 месяцев после даты финансовой отчетности, в сумме 4 697 миллионов рублей (2008 г.: 4 976 миллионов рублей), а также прочие долгосрочные обязательства в сумме 438 миллионов рублей (2008 г.: ноль) (Примечание 8).

Кроме того, в данную статью включены также суммы обязательств, принятые на себя Группой в отношении заключенного концессионного договора, в размере 1 834 миллиона рублей (2008 г.: 2 906 миллиона рублей).

18. Резервы и прочие текущие обязательства

Резервы и прочие текущие обязательства по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. имели следующую структуру:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Резерв по обязательствам по уплате налогов	26 694	27 066
Задолженность по оплате труда	37 388	35 225
Резерв под иски и претензии	2 030	1 646
Начисленные обязательства в связи с признанием убытка по незавершенным контрактам на строительство	4 153	—
Начисленные проценты по займам	6 828	2 686
Прочие обязательства	5 586	3 700
Итого резервы и прочие текущие обязательства	82 679	70 323

Движение резервов за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 г., представлено ниже:

	Обязательства по	
	уплате налогов	Иски и претензии
По состоянию на 1 января 2009 г.	27 066	1 646
Создано в течение года	7 434	1 636
Использованный резерв	(146)	(469)
Сторнирована неиспользованная часть	(7 660)	(783)
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	26 694	2 030

19. Пенсионные отчисления и прочие выплаты сотрудникам

РЖД и дочерние компании предоставляют своим сотрудникам программы пенсионного обеспечения в рамках (1) пенсионного плана с установленными выплатами и (2) пенсионного плана с установленными взносами. В соответствии с условиями планов Компания производит отчисления в негосударственный пенсионный фонд "Благосостояние" и отраслевой Благотворительный фонд "Почет". Расходы по плану с установленными выплатами начисляются с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. Пенсионные отчисления и прочие выплаты сотрудникам (продолжение)

Сотрудник имеет право на пенсию, администрируемую негосударственным пенсионным фондом "Благосостояние", если он соответствует указанным ниже критериям:

- 1) активные участники плана ^(А) до 1967 года рождения и присоединившиеся к пенсионному плану до 1 июля 2007 г. – 15 лет трудового стажа в Компании или 10 лет участия в пенсионном плане с установленными выплатами;
- 2) все прочие сотрудники, не являющиеся активными участниками плана или участниками плана с установленными взносами:
 - а. присоединившиеся к пенсионному плану до 1 января 2005 года – 15 лет трудового стажа в Компании, включая 5 лет непрерывного стажа непосредственно перед выходом на пенсию;
 - б. присоединившиеся к пенсионному плану после 1 января 2005 г. – 15-20 лет (15 лет для женщин, 20 лет для мужчин) непрерывного стажа в Компании непосредственно перед выходом на пенсию;
- 3) сотрудник (включая активных участников плана с установленными выплатами) должен уволиться в связи с уходом на пенсию из Компании.

(А) Активный участник пенсионного плана с установленными выплатами – сотрудник, производящий взносы в пенсионный фонд за свой счет. Компания делает равноценные взносы в отношении таких сотрудников.

Благотворительный фонд "Почет" администрирует выплату пенсий сотрудникам Компании, вышедшим на пенсию до момента учреждения фонда "Благосостояние".

Обязательства по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам, в части, относящейся к фонду "Благосостояние", частично фондируются Группой. В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам, в части, относящейся к фонду "Почет", фондирование не осуществляется.

Кроме того, система вознаграждения, установленная РЖД и дочерними компаниями, предусматривает предоставление сотрудникам и пенсионерам ряда иных выплат / льгот, которые включают предоставление права на ежегодный бесплатный проезд в поездах дальнего следования, а также выплату единовременного пособия при выходе на пенсию в размере 1–6 месячных сумм заработной платы сотрудника (в зависимости от трудового стажа сотрудника) и другие. Обязательства Компании в отношении указанных выплат / льгот не фондируются.

Аналогично обязательствам по пенсионному плану с установленными выплатами, обязательства в отношении указанных дополнительных выплат / льгот начисляются с использованием метода прогнозируемой учетной единицы. В 2008 годах Компания увеличила размер некоторых выплат / льгот. Влияние увеличения размера таких выплат / льгот, получение права на которые не связано с продолжением сотрудником работы в компаниях Группы, было отражено как признание непризнанных ранее обязательств по расходам на пенсионные отчисления прошлых периодов в отчете о прибылях и убытках за 2008 г.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. Пенсионные отчисления и прочие выплаты сотрудникам (продолжение)

Кроме того, в 2008 году Компания ввела дополнительные программы долгосрочных выплат сотрудникам, включая премию за преданность компании. Премия за преданность компании предполагает выплату, примерно, одной месячной заработной платы за каждый год работы сотрудника. В соответствии с условиями данной программы выплата вознаграждения осуществляется через три, пять, десять, пятнадцать лет работы, и затем – каждые пять лет.

Аналогично обязательствам по пенсионному плану с установленными выплатами, обязательства в отношении указанных дополнительных выплат/льгот начисляются с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

Примерно 1,3 и 1,4 миллиона сотрудников Группы имеют право на ту или иную часть пенсионного обеспечения, предоставляемого Группой, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. соответственно, из которых по состоянию на 31 декабря 2009 г. 139 тысяч (2008 г.: 172 тысячи) сотрудников считаются активными участниками плана. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2009 г. примерно 507 тысяч (2008 г.: 548 тысячи) пенсионеров имели право на пенсионное обеспечение, выплаты по которому администрируются фондом "Почет".

Ниже приведены суммы обязательств по пенсионному обеспечению, отраженные в консолидированной отчетности Группы:

По состоянию на 31 декабря 2009 года

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосрочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Дисконтированная сумма обязательств в рамках программы пенсионного обеспечения	57 701	20 817	52 282	81 200	212 000
Текущая справедливая стоимость активов пенсионного плана	(8 895)	–	–	–	(8 895)
Превышение дисконтированной суммы обязательств над величиной активов	48 806	20 817	52 282	81 200	203 105
Непризнанные обязательства	(3 265)	–	–	(1 351)	(4 616)
Сумма пенсионных обязательств, отраженная в финансовой отчетности	45 541	20 817	52 282	79 849	198 489

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. Пенсионные отчисления и прочие выплаты сотрудникам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосроч- ные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Дисконтированная сумма обязательств в рамках программы пенсионного обеспечения	59 146	22 186	49 075	78 910	209 317
Текущая справедливая стоимость активов пенсионного плана	(7 866)	–	–	–	(7 866)
Превышение дисконтированной суммы обязательств над величиной активов	51 280	22 186	49 075	78 910	201 451
Непризнанные обязательства	(6 150)	–	–	(1 545)	(7 695)
Сумма пенсионных обязательств, отраженная в финансовой отчетности	45 130	22 186	49 075	77 365	193 756

Расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и включенные в строку "Заработная плата и социальные отчисления":

За 2009 год

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосроч- ные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Расходы на текущие отчисления	2 498	–	12 088	3 500	18 086
Расходы по процентам	5 619	2 108	4 664	7 497	19 888
Предполагаемая доходность активов	(787)	–	–	–	(787)
Убыток от погашения обязательств	2 207	–	–	–	2 207
Убыток / (доход) по актуарным допущениям	7 842	(842)	(6 777)	(2 788)	(2 565)
Признание части непризнанных обязательств	–	–	–	692	692
Амортизация непризнанных обязательств	2 885	–	–	194	3 079
Расходы за год	20 264	1 266	9 975	9 095	40 600

Фактический доход на активы плана: 616

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. Пенсионные отчисления и прочие выплаты сотрудникам (продолжение)

За 2008 год

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосроч- ные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Расходы на текущие отчисления	2 369	–	4 170	1 972	8 511
Расходы по процентам	2 947	1 303	1 240	3 555	9 045
Предполагаемая доходность активов	(456)	–	–	–	(456)
Убыток от погашения обязательств	1 589	–	–	–	1 589
Убыток по актуарным допущениям	17 848	3 863	6 706	26 538	54 955
Признание части непризнанных обязательств	–	–	40 051	5 533	45 584
Амортизация непризнанных обязательств	2 867	–	–	194	3 061
Расходы за год	27 164	5 166	52 167	37 792	122 289

Фактический доход на активы плана: 257

Кроме того, в течение 2009 года Группа отразила расход в отношении планов с установленными взносами в размере 1 092 миллиона рублей (2008 г.: 2 033 миллиона рублей).

Изменение дисконтированной суммы обязательств представлено следующим образом:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосроч- ные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Дисконтированная сумма обязательств на 1 января 2008 г.	43 654	19 300	–	45 651	108 605
Расходы на текущие отчисления	2 369	–	4 170	1 972	8 511
Расходы по процентам	2 947	1 303	1 240	3 555	9 045
Погашение обязательств	(9 062)	–	–	–	(9 062)
Выплата вознаграждения	–	(2 280)	(3 092)	(4 339)	(9 711)
Убыток от погашения обязательств	1 589	–	–	–	1 589
Убыток по актуарным допущениям	17 649	3 863	6 706	26 538	54 756
Признание части непризнанных обязательств	–	–	40 051	5 533	45 584
Дисконтированная сумма обязательств на 31 декабря 2008 г.	59 146	22 186	49 075	78 910	209 317
Расходы на текущие отчисления	2 498	–	12 088	3 500	18 086
Расходы по процентам	5 619	2 108	4 664	7 497	19 888
Погашение обязательств	(19 440)	–	–	–	(19 440)
Выплата вознаграждения	–	(2 635)	(6 768)	(6 611)	(16 014)
Убыток от погашения обязательств	2 207	–	–	–	2 207
Убыток / (доход) по актуарным допущениям	7 671	(842)	(6 777)	(2 788)	(2 736)
Признание части непризнанных обязательств	–	–	–	692	692
Дисконтированная сумма обязательств на 31 декабря 2009 г.	57 701	20 817	52 282	81 200	212 000

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. Пенсионные отчисления и прочие выплаты сотрудникам (продолжение)

Изменение чистых активов пенсионного плана за 2009 и 2008 гг. представлено следующим образом:

	2009	2008
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	7 866	5 929
(Убыток) / Доход по актуарным допущениям на активы плана	(171)	(199)
Ожидаемый доход на активы плана	787	456
Взносы, произведенные Группой	19 853	10 742
Погашение обязательств	(19 440)	(9 062)
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	8 895	7 866

Компания предполагает, что сумма взносов, осуществляемых в рамках пенсионных планов, составит в 2010 году, примерно, 21 478 миллиона рублей.

Активы плана, администрируемого пенсионным фондом "Благосостояние", включали по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. следующее (% от общих активов плана):

	На 31 декабря 2009 г. (%)	На 31 декабря 2008 г. (%)
Денежные средства и банковские депозиты	18%	26%
Акции и облигации российских компаний	46%	48%
Векселя российских компаний	—%	3%
Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах	26%	19%
Федеральные и муниципальные облигации	2%	2%
Прочие	8%	2%
Итого	100%	100%

При расчете обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа использовала следующие актуарные допущения:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Фактор дисконтирования	8,6%	9,5%
Фактор дисконтирования для расчета стоимости аннуитета	4,0%	4,0%
Средний остаточный срок работы	19 лет	19 лет
Ожидаемая доходность активов плана	10,0%	10,0%
Таблицы смертности	2008 года	2005 года

Кроме того, Группа предполагает, что темпы роста заработной платы в 2010 г. и 2011 г. составят 10,4% и 9,4% соответственно, а в последующих годах темпы роста заработной платы будут соответствовать темпам инфляции в России. Группа пересмотрела свои оценки темпов инфляции, приведя их в соответствие со скорректированными прогнозами инфляции, опубликованными Economist Intelligence Unit.

Ожидаемая доходность плана оценивается на основании данных о текущих рыночных ставках на отчетную дату, соответствующих периодам погашения обязательств. Понижение в 2009 году фактора дисконтирования отражает наблюдаемое понижение доходности высококачественных корпоративных и государственных облигаций.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. Пенсионные отчисления и прочие выплаты сотрудникам (продолжение)

Данные за текущий и четыре предшествующих периода представлены ниже:

Благосостояние

	2009	2008	2007	2006	2005	
					Исправлен- ный (А)	Отражено ранее
Дисконтированная сумма обязательств	57 701	59 146	43 654	38 761	44 711	34 853
Текущая справедливая стоимость активов плана	(8 895)	(7 866)	(5 929)	(4 442)	(2 941)	(2 941)
Превышение дисконтированной стоимости обязательств над активами плана	48 806	51 280	37 725	34 319	41 770	31 912
Корректировка на основе опыта						
- обязательств по плану: убыток	5 330	6 682	6 014	1 244	(А)	5 826
- активов плана: убыток / (прибыль)	171	199	(249)	(74)	-	-

Для целей представления информации о корректировках на основе опыта, Группа пересмотрела классификацию компонентов расходов, отраженных в консолидированном отчете о прибылях и убытках в отношении программ пенсионного обеспечения и иных долгосрочных выплат сотрудникам, расширив данные о корректировках на основе опыта за счет включения "убытка от погашения обязательств". Указанные данные составили: в отношении 2006 года - 1 508; в отношении 2005 года (представлены в колонке "Отражено ранее") - 4 055 миллионов рублей, соответственно.

Почет

	2009	2008	2007	2006	2005	
					Исправлен- ный (А)	Отражено ранее
Превышение дисконтированной стоимости обязательств над активами плана	20 817	22 186	19 300	15 279	15 815	15 815
Корректировка на основе опыта						
- обязательств плана: убыток / (прибыль)	550	718	-	(78)	36	36

Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию

	2009	2008	2007	2006	2005	
					Исправлен- ный (А)	Отражено ранее
Превышение дисконтированной стоимости обязательств над активами плана	81 200	78 910	45 651	31 505	24 139	20 525
Корректировка на основе опыта						
- обязательств плана: (прибыль) / убыток	(1 035)	11 701	4 960	50	(А)	-

(А) Компания выявила ошибку в применении метода прогнозируемой расчетной единицы в периоды до 2006 года. Руководство пришло к выводу, что определение эффекта указанной ошибки на индивидуальные отчетные периоды, предшествующие 2006 г., не может быть произведено. На этом основании кумулятивный эффект указанной ошибки был отражен путем изменения данных о накопленных обязательствах Группы по состоянию на 31 декабря 2005 г.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

20. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды (лизинга) в отношении объектов грузового и пассажирского подвижного состава, локомотивов и прочих объектов основных средств. Указанные соглашения были заключены на период 1,5 – 9 лет. Эффективная процентная ставка по указанным договорам составляет от 7% до 23% (2008: от 8% до 35%). Ниже представлены данные о будущих минимальных арендных платежах по договорам финансовой аренды, а также их дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи, подлежащие погашению:		
Не позже одного года	19 977	20 875
После одного года, но не позже пяти лет	38 114	52 645
После 5 лет	2 636	4 247
Итого минимальные арендные платежи	60 727	77 767
За вычетом суммы, представляющей проценты	(14 502)	(20 539)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	46 225	57 228
Сроки погашения		
Текущая часть	16 946	19 136
Долгосрочная часть	29 279	38 092

Финансовые расходы за 2009 год составили 7 666 (2008 г.: 8 561) миллионов рублей и включены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в статью "Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы".

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы (см. определение в Примечании 31), составила по состоянию на 31 декабря 2009 г. 36 677 (2008г.: 44 011) миллионов рублей. Эффективная процентная ставка по этим договорам составляет 7% - 21%. Дочерняя компания Группы, оказывающая банковские услуги, в ряде случаев предоставляет указанным связанным сторонам кредиты. Сумма кредитов, предоставленных этим контрагентам по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 900 (2008 г.: 1 880) миллионов рублей (см. Примечание 7).

21. Капитал

Уставный капитал

Акционерный капитал Компании на 31 декабря 2009 г. состоит из 1 594 516 219 (на 31 декабря 2008 г.: 1 583 197 819) разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

В декабре 2008 года Компания выпустила 41 500 000 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Сумма денежных средств, полученная в 2008 году за выпущенные акции, составила 24 575 миллионов рублей. Сумма дебиторской задолженности по расчетам за выпущенные акции составила 16 925 миллионов рублей на 31 декабря 2008 г., которая была полностью выплачена в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 г.

В июле 2009 Группа выпустила 11 318 400 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Сумма денежных средств, полученная в 2009 году за выпущенные акции, составила 11 318 миллионов рублей.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. Капитал (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

В соответствии с законодательством РФ, размер дивидендов ограничен размером чистой прибыли, признанной в отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2008 году Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 512 миллионов рублей по итогам работы за 2007 год.

В 2009 году Компания приняла решение не выплачивать дивиденды по итогам работы за 2008 год.

22. Прочие доходы

В состав прочих доходов за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2009 года, вошли доходы от предоставления телекоммуникационных услуг в размере 21 122 миллиона рублей (2008 г.: 20 604 миллиона рублей), услуги здравоохранения в размере 16 955 миллионов рублей (2008 г.: 15 040 миллионов рублей), ремонт подвижного состава 9 357 миллионов рублей (2008 г.: 10 332 миллиона рублей), транзит электроэнергии 5 192 миллиона рублей (2008 г.: 4 337 миллионов рублей) и прочие менее значительные виды доходов.

23. Налоги (без налога на прибыль), нетто

В состав статьи "Налоги (без налога на прибыль), нетто" за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 гг., включены суммы движения резерва по обязательствам по уплате налогов, который был признан Компанией, в размере 226 и 4 535 миллионов рублей соответственно (см. Примечание 18).

24. Прочие операционные расходы

В состав прочих операционных расходов за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2009 года, вошли расходы на содержание ведомственной, пожарной и сторожевой охраны в размере 11 784 миллиона рублей (2008: 11 193 миллиона рублей), расходы на услуги связи в размере 6 960 миллионов рублей (2008: 5 808 миллионов рублей), расходы на обслуживание и экипировку подвижного состава в размере 5 489 миллионов рублей (2008: 5 220 миллионов рублей), расходы на услуги прочих субподрядчиков и прочие операционные расходы.

25. Социальные расходы

Социальные расходы за 2009 г. и 2008 г. включали:

	2009	2008
Расходы департаментов здравоохранения и образования	5 097	5 301
Прочие социальные расходы	2 123	2 866
Итого социальные расходы	7 220	8 167

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. Субсидии из федерального и местных бюджетов

Субсидии из федерального и местных бюджетов за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 г. и 2008 г. включали:

	2009	2008
Субсидии из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов на грузовые перевозки	40 688	–
Субсидии из федерального бюджета на возмещения эффекта регулирования тарифов на пассажирские перевозки (третий и четвертый класс)	36 233	19 370
Субсидии из региональных и муниципальных бюджетов и прочие субсидии	3 152	2 727
Итого субсидии из федерального и местного бюджетов	80 073	22 097

27. Прочие доходы, нетто

Прочие доходы, нетто за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 г. и 2008 г. включали:

	2009	2008
Доходы от аренды грузовых вагонов и иного имущества	14 734	13 065
Штрафы, выставленные клиентам	4 426	6 016
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	940	2 108
Прибыль от продажи активов, предназначенных для продажи	–	2 191
Расходы по аренде	(2 453)	(1 419)
Расходы за банковские услуги	(2 299)	(1 154)
Резерв под иски и претензии (Примечание 18)	(853)	(454)
Обесценение гудвила	(1 098)	–
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании, нетто	1 701	–
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	(9 376)	–
Превышение доли Группы в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемых дочерних компаний над стоимостью приобретения	712	–
Прочие расходы, нетто	(2 374)	(4 406)
Итого прочие доходы, нетто	4 060	15 947

28. Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто

Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 гг. включали:

	2009	2008
Процентные и аналогичные доходы	4 092	992
Процентные и аналогичные расходы	(19 426)	(9 323)
Финансовые и прочие расходы	(7 666)	(8 561)
Итого расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто	(23 000)	(16 892)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Изменения справедливой стоимости и убытки/прибыли от выбытия финансовых активов

Изменения справедливой стоимости и убытки/прибыли от выбытия финансовых активов за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 г. и 2008 г., представлены ниже:

	2009	2008
(Убыток)/Прибыль от изменения справедливой стоимости и операций с производными финансовыми инструментами	(8 346)	13 474
Убыток от первоначального признания займов, выданных ассоциированным компаниям (см. Примечание 6)	(4 422)	–
Прибыль от первоначального признания займа полученного (см. Примечание 6)	4 373	–
Прочие прибыли/(убытки)	2 038	(605)
Итого изменения справедливой стоимости и (убытки)/ прибыли от выбытия финансовых активов	(6 357)	12 869

30. Налог на прибыль

Налог на прибыль за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 г. и 2008 г., включали:

	2009	2008
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(40 143)	(39 673)
Расходы по отложенному налогу на прибыль, нетто	(11 357)	(8 787)
	(51 500)	(48 460)
Расходы по отложенному налогу на прибыль – текущая часть согласно российским правилам бухгалтерского учета – пересчет предыдущих периодов	(611)	(843)
Штрафы и пени / (списание) по налогу на прибыль, нетто	(106)	642
Итого налог на прибыль	(52 217)	(48 661)

Отложенный налог, относящийся к объектам, напрямую отражаемым на счетах капитала:

	2009	2008
Прочий совокупный доход от инвестиций в ассоциированные компании	(186)	–
Прибыль/(Убыток) от финансовых активов, предназначенных для продажи, нетто	(9)	67
Налог на прибыль, напрямую относящийся к капиталу	(195)	67

Активы/(Обязательства) по отложенному налогу на прибыль, нетто

	2009	2008
Оценка основных средств	(91 610)	(66 505)
Оценка нематериальных активов	(704)	(658)
Кредиторская задолженность / Начисленные обязательства	18 367	18 370
Пенсионные обязательства (см. Примечание 19)	27 626	17 787
Оценка дебиторской задолженности	4 949	3 268
Оценка запасов и резерва под устаревание и обесценение запасов	1 398	1 644
Прочее	1 498	(748)
Итого отложенные налоговые (обязательства) активы, нетто	(38 476)	(26 842)
Отложенные налоговые активы	2 094	1 155
Отложенные налоговые обязательства	(40 570)	(27 997)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30. Налог на прибыль (продолжение)

Активы/(Обязательства) по отложенному налогу на прибыль, нетто (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства по состоянию на 31 декабря 2009 г. включают сумму 82 миллиона рублей (2008: 421 миллион рублей), которая представляет собой отложенные налоговые эффекты, признанные Группой при приобретении в 2009 году дочерних компаний. Указанные налоговые эффекты относятся к оценке основных средств и иных долгосрочных активов.

Налоговые последствия указанных выше временных разниц были рассчитаны по ставке налога на прибыль, применение которой ожидается в периодах реализации актива или погашения обязательства и которая была определена на основе налоговых ставок, введенных или с высокой вероятностью ожидаемых к введению на дату составления бухгалтерского баланса. В 2008 г. ставка налога на прибыль была установлена в размере 24%. С 1 января 2009 года ставка налога на прибыль была снижена до 20%.

Как указано в Примечании 21, дивиденды могут быть выплачены только из чистой прибыли, определенной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. На этом основании руководство Группы пришло к выводу о том, что не представляется возможным оценить величину временных разниц, связанных с вложениями Группы в дочерние и ассоциированные компании.

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе прибыли, определенной в соответствии с российским налоговым законодательством.

Теоретический налог на прибыль, рассчитанный на основе прибыли до налогообложения, соотносится с фактическим налогом на прибыль, отраженным в прилагаемых консолидированных отчетах о прибылях и убытках за 2009 г. и 2008 г., следующим образом:

	2009	2008
Прибыль до налогообложения	204 424	125 081
Ставка налога на прибыль	20%	24%
Расчетный налог на прибыль по ставке, указанной выше	40 885	30 019
Плюс (минус) налоговый эффект от разниц, не уменьшающих (не увеличивающих) налогооблагаемую прибыль:		
- вознаграждения сотрудников, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	3 766	13 594
- социальные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	4 884	3 648
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, нетто и прочие эффекты	1 461	6 239
Эффект изменения ставки налога на прибыль с 1 января 2009 г. на отложенные налоговые активы и обязательства	–	(5 368)
Временные разницы, в отношении которых отложенные налоговые активы не были признаны	504	328
Итого налог на прибыль	51 500	48 460

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными компаниями

В соответствии с определением МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" под связанными сторонами компании, подготавливающей финансовую отчетность, понимаются следующие контрагенты:

- (а) предприятия, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролируют компанию, контролируются компанией, или вместе с компанией находятся под общим контролем (включая холдинговые и дочерние компании, а также родственные дочерние компании);
- (б) ассоциированные компании – предприятия, на деятельность которых компания оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями или совместными предприятиями инвестора;
- (в) частные лица, которые прямо или косвенно владеют пакетом акций с правом голоса и имеют возможность оказывать значительное влияние на деятельность компании, а также любой, кто влияет или находится под влиянием такого лица при ведении операций с компанией;
- (г) ключевой управленческий персонал компании, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью компании, в том числе директора компании, а также их ближайшие родственники;
- (д) компании, право голоса в которых принадлежит прямо или косвенно любому лицу, описанному в п. п. в) или г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или основным акционерам компании, и компании, которые имеют общего с отчитываемой компанией ключевого члена управляющего органа;
- (е) пенсионные фонды, действующие в интересах сотрудников Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны внимание обращается на содержание взаимоотношений, а не только на их юридическую форму.

Связанные стороны могут осуществлять операции, которые несвязанные стороны могут не осуществлять. Кроме того операции между связанными сторонами могут осуществляться не на тех же условиях и не в тех же объемах, что операции между несвязанными сторонами.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 гг., Группа осуществляла различные хозяйственные операции со связанными сторонами. Наиболее существенные операции со связанными сторонами представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует комментариям, указанным в п.п. (а) – (е) выше):

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными компаниями (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

Связанная сторона	Характер отношений	Характер операций	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2009 г.	
			Продажи / доход (А)	(Закупки) / (расходы) (А)	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)
1. Услуги оказанные						
Компании, контролируемые государством	(a)	Грузовые перевозки	86 564	–	–	(6 885)
	(a)	Строительство	3 577	–	–	–
	(a)	Услуги связи	2 178	–	103	(17)
	(a)	Прочие	4 642	–	324	–
Министерства РФ	(a)	Грузовые перевозки, услуги связи	22 657	–	1 786	–
Финансирование, полученное из федерального и регионального бюджетов	(a)	Субсидии на пассажирские перевозки	36 427	–	–	–
	(a)	Субсидии на грузовые перевозки	40 688	–	–	–
	(a)	Прочие субсидии	–	–	–	(1 039)
Ассоциированные компании	(б)	Грузовые перевозки и прочие услуги	11 542	–	1 672	–
	(б)	НИОКР	322	–	49	–
2. Закупки						
Компании, контролируемые государством	(a)	Электроэнергия	–	(3 949)	–	(20)
	(a)	Топливо	–	(10 964)	–	(153)
	(a)	Услуги по охране	–	(11 810)	–	(576)
	(a)	Подвижной состав	–	(6 644)	–	(234)
	(a)	НИОКР	–	(462)	–	(454)
	(a)	Прочие услуги	–	(2 167)	–	(136)
Ассоциированные компании	(б)	Оборудование	–	(3 135)	–	(356)
	(б)	Ремонтные услуги	–	(2 809)	–	(431)
	(б),(е)	Подвижной состав	–	(57 247)	2 062	(2 553)
Стороны, связанные с пенсионным фондом	(е)	Страховые премии полученные/ (уплаченные)	4 640	(6 348)	–	(288)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными компаниями (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года (продолжение)

Связанная сторона	Характер отношений	Характер операций	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2009 г.	
			Продажи / доход (А)	(Закупки) / (расходы) (А)	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
3. Финансовые услуги						
3.1 Финансовые обязательства						
Агентство по страхованию вкладов	(а)	Займы полученные	—	—	—	(18 438)
Компании, контролируемые государством	(а)	Займы полученные	—	(11 250)	—	(8 909)
	(а)	Обязательства перед клиентами	—	—	—	(10 631)
Центральный Банк РФ	(а)	Займы полученные	—	—	—	(5 000)
Министерства РФ	(а)	Прочие обязательства	—	—	—	(1 568)
Пенсионный фонд и связанные с ним стороны	(е)	Обязательства перед клиентами	—	—	—	(22 440)
	(е)	Займы полученные	—	—	—	(9 044)
Ассоциированные компании	(б)	Займы полученные	—	—	—	(63)
	(б)	Обязательства перед клиентами	—	—	—	(4 811)
Прочие компании	(б), (д)	Обязательства перед клиентами	—	—	—	(75)
3.2 Кредиты и займы выданные						
Компании, контролируемые государством	(а)	Кредиты выданные	—	—	26 703	—
Ассоциированные компании (Б)	(б)	Кредиты выданные	—	—	39 167	—
Прочие компании	(б), (д)	Кредиты выданные	—	—	5 668	—
3.3 Ценные бумаги удерживаемые до погашения						
Компании, контролируемые государством	(а)		—	—	1 369	—
Ассоциированные компании	(б)		—	—	75	—
3.4 Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки						
	(а)		—	—	15 908	—
3.5 Прочие финансовые активы						
Центральный Банк РФ	(а)	Обязательные резервы Финансовые вложения, имеющиеся для продажи и производные финансовые инструменты	—	—	1 247	—
Прочие компании	(а)		—	—	487	(4)
4. Пенсионные фонды	(е)	Пенсионные взносы и взносы на уставную деятельность	—	(25 964)	—	(2 931)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными компаниями (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Связанная сторона	Характер отношений	Характер операций	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2008 г.	
			Продажи / доход (А)	(Закупки) / (расходы) (А)	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)
1. Услуги оказанные						
Компании, контролируемые государством	(а)	Грузовые перевозки	65 453	–	–	(3 215)
	(а)	Услуги связи	1 133	–	112	–
	(а)	Прочие	2 568	–	135	–
Министерства РФ Финансирование, полученное из федерального и регионального бюджетов	(а)	Грузовые перевозки, услуги связи	21 871	–	2 129	–
	(а)	Субсидии на пассажирские перевозки	21 413	–	–	–
Ассоциированные компании	(б)	Грузовые перевозки и прочие услуги	7 412	–	828	(29)
	(б)	НИОКР	1 016	–	400	–
2. Закупки						
Компании, контролируемые государством	(а)	Электроэнергия	–	(9 879)	9	(83)
	(а)	Топливо	–	(11 453)	158	(349)
	(а)	Услуги по охране	–	(10 835)	–	(565)
	(а)	Подвижной состав	–	(29 368)	–	(2 852)
	(а)	НИОКР	–	(1 805)	–	(838)
	(а)	Прочие услуги	–	(2 615)	–	(3)
Ассоциированные компании	(б)	Оборудование	–	(5 970)	–	(724)
	(б), (е)	Услуги по ремонту	–	(774)	–	(188)
	(б)	Подвижной состав	–	(73 319)	–	(6 291)
Стороны, связанные с пенсионным фондом	(б)	Страховые премии полученные/	–	–	–	–
	(е)	(уплаченные)	4 378	(4 917)	–	(13)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными компаниями (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года (продолжение)

Связанная сторона	Характер отношений	Характер операций	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2008 г.	
			Продажи / доход (А)	(Закупки) / (расходы) (А)	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)
3. Финансовые услуги						
3.1 Финансовые обязательства						
Компании, контролируемые государством	(а)	Займы полученные	–	(4 416)	–	(125 687)
	(а)	Обязательства перед клиентами	–	–	–	(8 804)
	(а)	Прочие обязательства	–	–	–	(624)
Центральный Банк РФ	(а)	Займы полученные	–	–	–	(32 771)
Министерства РФ	(а)	Прочие обязательства	–	–	–	(1 397)
Пенсионный фонд и связанные с ним стороны	(е)	Обязательства перед клиентами	–	–	–	(11 543)
Ассоциированные компании	(б)	Займы полученные	–	–	–	(3 000)
	(б)	Обязательства перед клиентами	–	–	–	(8 997)
	(б)	Обязательства перед клиентами	–	–	–	(799)
Прочие компании	(б), (д)	Прочие обязательства	–	–	–	(1 270)
3.2 Кредиты и займы выданные						
Компании, контролируемые государством	(а)	Кредиты выданные	–	–	16 070	–
Ассоциированные компании	(б)	Кредиты выданные	–	–	22 872	–
3.3 Ценные бумаги удерживаемые до погашения						
Компании, контролируемые государством	(а)		–	–	2 072	–
Ассоциированные компании	(б)		–	–	646	–
3.4 Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки						
	(а)		–	–	3 052	–
3.5 Прочие финансовые активы						
Центральный Банк РФ	(а)	Обязательные резервы	–	–	220	–
	(а)	Пенсионные взносы и взносы на уставную деятельность	–	–	–	–
4. Пенсионные фонды	(е)		–	(15 864)	–	(2 239)

(А) Суммы включают НДС.

(Б) Кредиты, выданные ассоциированным компаниям по состоянию на 31 декабря 2009 г. включают займ, выданный ОАО «КИТ Финанс Инвестиционный банк» на сумму 22 000 миллиона рублей (сумма по контракту), со сроком погашения 5 лет и ставкой процента 7,5% годовых (Примечания 6 и 7).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными компаниями (продолжение)

В течение 2009 года организация, являющаяся связанной стороной пенсионного фонда (е) выкупила 4 996 дополнительно выпущенных обыкновенных акций ЗАО "Желдорипотека", что составляет 50% минус 2 акции за 2 048 миллионов рублей.

В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2009 г. компании Группы имели банковские счета в кредитных организациях, контролируемых государством. Остаток денежных средств и депозитов на счетах в данных кредитных организациях составил по состоянию на 31 декабря 2009 г. 17 931 миллионов рублей (2008 г.: 27 035 миллионов рублей). Структура остатка приведена ниже:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	14 653	27 035
Краткосрочные депозиты	3 278	–
Итого	17 931	27 035

За 2009 год доходы по процентам, комиссионные и иные аналогичные доходы (банковские операции), полученные от операций со связанными сторонами, составили 6 810 миллионов рублей (за 2008 г.: 3 085 миллионов рублей) и доходы по процентам, полученные от операций со связанными сторонами составили 1 257 миллионов рублей (2008 г.: 480 миллионов рублей). За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2009 г., расходы по процентам, выплатам комиссии и иные аналогичные расходы (банковские операции), полученные по операциям со связанными сторонами, составили 4 426 миллионов рублей (за 2008 г.: 2 556 миллионов рублей) и расходы по процентам, полученные по операциям со связанными сторонами составили 9 512 миллионов рублей (2008 г.: 4 688 миллионов рублей).

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за 2009 год от 1% до 17% (за 2008 г.: 4,15%-18%).

Гарантии, предоставленные Группой в пользу связанных сторон, составили по состоянию на 31 декабря 2009 г. 8 583 миллиона рублей (2008 г.: 3 404 миллиона рублей). Гарантии, полученные Группой от связанных сторон, составили по состоянию на 31 декабря 2009 г. 12 942 миллиона рублей (2008 г.: 11 725 миллионов рублей).

Кроме того, за 2009 год Компания имеет право на получение от Федерального агентства по здравоохранению и социальному развитию РФ возмещения разницы в стоимости билетов в отношении ряда категорий пассажиров в размере 11 230 (за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 г.: 9,322) миллионов рублей. Сумма дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости пассажирских билетов по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 19 776 (по состоянию на 31 декабря 2008 г.: 12 746) миллионов рублей. Компания отразила резерв под обесценение данной непогашенной по состоянию на 31 декабря 2009 г. дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости билетов, указанному выше, в размере 19 776 (2008 г.: 12 746) миллионов рублей.

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила по состоянию на 31 декабря 2009 г. 36 677 (2008 г.: 44 011) миллионов рублей. Эффективная процентная ставка по этим договорам составляет 7-21%. Дочерняя компания Группы, оказывающая банковские услуги, в ряде случаев предоставляет указанным связанным сторонам кредиты. В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от предприятий, контролируемых

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными компаниями (продолжение)

Государством, и прочих связанных сторон. Общая сумма таких активов составила по состоянию на 31 декабря 2009 г. 74 015 миллионов рублей (2008г.: 76 125 миллионов рублей).

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров и Правления Компании. Сумма вознаграждения членов Правления, включенная в статью "Заработная плата и социальные отчисления" отчета о прибылях и убытках, составила за 2009 год 642 миллиона рублей (за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 г.: 550 миллионов рублей) и включает в себя краткосрочные виды вознаграждений.

32. Условные обязательства

Общэкономическая и политическая ситуация

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

В частности, реализация Программы структурной реформы на железнодорожном транспорте ("Программа") на период с 2001 по 2010 год, которая была разработана совместно Компанией, Министерством экономического развития и торговли Российской Федерации, Министерством Российской Федерации по антимонопольной политике, Росимуществом и другими министерствами и ведомствами Российской Федерации и утверждена Правительством Российской Федерации, с высокой вероятностью, окажет существенное влияние на хозяйственную деятельность Компании.

Основной целью Программы является привлечение финансовых ресурсов, необходимых для замены и модернизации существующих основных средств. Предусматривается, что деятельность РЖД будет сконцентрирована исключительно на оказании транспортных услуг и обслуживании инфраструктуры железнодорожного хозяйства. Вспомогательные виды деятельности и соответствующие имущественные комплексы будут переданы новым самостоятельным предприятиям, которые будут образованы с этой целью. Часть персонала Компании также будет переведена в такие вновь образуемые предприятия. В 2009 году Компания продолжила процесс создания таких предприятий (см. Примечание 1). Вместе с тем, в отношении прочих видов деятельности по состоянию на 31 декабря 2009 г. работа по определению вспомогательных видов деятельности, выявлению относящихся к ним активов и соответствующих обязательств, а также определению характера хозяйственных взаимоотношений и отношений собственности между Компанией и указанными вновь образуемыми предприятиями не была завершена. Компания сохранила контроль над большинством вновь образованных предприятий по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. Условные обязательства (продолжение)

Политика в области регулирования тарифов

Возможная реформа тарифной политики, включая отказ от перекрестного субсидирования, может оказать существенное влияние на финансовое положение Компании. Компания ведет постоянные дискуссии с Правительством Российской Федерации о формировании тарифов на услуги железнодорожного транспорта, включая выравнивание тарифов на внутренние и международные перевозки, а также повышение размера тарифов. Однако попытки Компании добиться повышения тарифов наталкиваются на оппозицию со стороны основных потребителей услуг железнодорожного транспорта. На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем какие-либо дальнейшие изменения в области регулирования тарифов. В консолидированной финансовой отчетности не были отражены какие-либо корректировки, которые могли бы возникнуть как следствие указанных выше неопределенностей. Такие последствия будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы только тогда, когда они проявятся, и станет возможной их денежная оценка.

Налогообложение

В настоящее время в России действует ряд налогов, установленных на федеральном и региональном уровне. Эти налоги включают налог на добавленную стоимость, налог на прибыль предприятий, налог на имущество, ряд налогов с фонда заработной платы (отчислений во внебюджетные фонды), а также некоторые другие.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Помимо этого, сложности, связанные с особенностями организационной и операционной структуры Группы, негативно сказываются на способности Группы обеспечить надлежащее применение отдельных положений налогового законодательства, создавая, таким образом, дополнительные риски и, как следствие, условные обязательства в области налогообложения.

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

По мнению руководства, начисленная задолженность, связанная с обязательствами по уплате налогов (см. Примечание 18), отражена в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года в достаточной сумме с учетом указанных выше рисков. Однако существует вероятность того, что соответствующие государственные органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, допускающих возможность неоднозначного толкования, что может оказать существенное влияние на финансовое положение Группы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. Условные обязательства (продолжение)

Существующие и потенциальные иски против Группы

Компании Группы участвуют в судебных разбирательствах, возникших в ходе нормального ведения финансово-хозяйственной деятельности. Указанные разбирательства связаны, в основном, с вопросами применения тарифов на перевозку. По состоянию на 31 декабря 2009 г. был создан резерв в размере 2 030 (2008 г.: 1 646) миллионов рублей под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Группы (см. Примечание 18).

Страхование

Страховая деятельность в России в настоящее время находится на стадии развития и многие виды страхования, которые распространены в других странах, еще недостаточно развиты в России. Несмотря на то, что в течение 2009 года Группа продолжила обеспечивать страховое покрытие в отношении основных категорий имущества, Группа не имела страхового покрытия в отношении риска прерывания деятельности. До тех пор, пока Группа не будет иметь достаточный уровень страхового покрытия, существует риск того, что убытки, связанные с чрезвычайным выбытием активов, могут оказать значительное негативное воздействие на деятельность и финансовое положение Группы.

Договорные обязательства и поручительства

- (1) Группа заключила долгосрочный контракт с Siemens AG на поставку высокоскоростных поездов для линий Москва – Санкт-Петербург и Москва – Нижний Новгород, купленных и запущенных в 2009 году. Совокупная сумма контракта составляет 354 миллиона Евро (15 359 миллионов рублей по курсу рубля к Евро по состоянию на 31 декабря 2009 г.). В соответствии с условиями соглашения техническое обслуживание будет производиться в течение 30 лет с момента ввода в эксплуатацию последнего из поездов. Данный контракт истекает не позднее 1 января 2041 года. Сумма аванса, выданного Группой в рамках данного договора, составила по состоянию на 31 декабря 2009 г. 594 миллиона рублей и отражена в составе прочих долгосрочных активов. Сумма работ, которые должны быть выполнены после 31 декабря 2009 года, составила 14 765 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года. Контракт финансируется за счет привлечения долгосрочных кредитов (см. Примечание 16).
- (2) Группа заключила ряд долгосрочных контрактов с ОАО "Торговый дом РЖД" (связанная сторона) на поставку локомотивов и электропоездов. Общая сумма договоров составляет, примерно, 59,7 млрд. рублей. Сумма поставок по указанным договорам, ожидаемых после 31 декабря 2009 г., составляет 16,6 млрд. рублей.
- (3) Компания имеет долгосрочный контракт с "Объединенной металлургической компанией" ("ОМК-Сталь") на закупку колесных пар. Первоначальная сумма контракта составляла 1,3 млрд. долларов США. Приблизительная стоимость поставок, ожидаемых после 31 декабря 2009 г. в рамках данного контракта, составляет 12,8 млрд. рублей.
- (4) Компания заключила ряд долгосрочных контрактов на строительство совмещенной авто- и железной дороги в Сочи с компаниями ОАО "УСК-Мост" и ОАО "ТрансЮжСтрой" на общую сумму 57 млрд. рублей и 33 млрд. рублей, соответственно. Стоимость работ, планируемых к выполнению после 31 декабря 2009 года, составляет 38,7 млрд. рублей и 23 млрд. рублей соответственно. Компания имеет ряд долгосрочных контрактов на строительство совмещенной авто- и железной дороги в Сочи с другими подрядчиками на общую сумму около 14,4 млрд. рублей.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. Условные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства и поручительства (продолжение)

- (5) В августе 2009 года РЖД заключило договор со связанной компанией ОАО "Тверской вагоностроительный завод" (ТВЗ) на покупку 200 пассажирских вагонов в течение 5 лет. Сумма контракта, включая НДС, составляет 668 миллионов Евро (28 983 миллионов рублей по курсу рубля к Евро по состоянию на 31 декабря 2009 г.). В соответствии с договором Siemens Transportation Systems GmbH выступает в качестве главного субподрядчика ТВЗ. В 2009 году, в рамках данного договора, Группа выдала аванс подрядчику в размере 7% от общей стоимости контракта, что составило 2 062 миллионов рублей. Сумма обязательств в рамках данного контракта за минусом выданного аванса составила 26 921 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Неиспользованные кредиты, гарантии и аккредитивы, выданные Группой

Условные финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года включали гарантии, выданные Группой, в сумме 35 114 миллионов рублей (2008 г.: 19 214 миллионов рублей), неиспользованные кредиты и аккредитивы в сумме 15 168 миллионов рублей (2008 г.: 5 786 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2009 года денежные средства клиентов служили обеспечением открытых Группой аккредитивов на общую сумму 1 608 (31 декабря 2008 г.: 285) миллионов рублей.

33. Производные финансовые инструменты

Контрактная стоимость и справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлены в таблице ниже.

Открытые контракты по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. составили:

	На 31 декабря 2009 года			На 31 декабря 2008 года		
	Контрактная стоимость	Справедливая стоимость		Контрактная стоимость	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
Контракты по процентным ставкам						
Соглашения "своп" – иностранные	36 898	–	(1 251)	41 133	–	(1 867)
Контракты по валютам						
Соглашения "своп" – иностранные	26 021	8 227	–	34 394	16 440	–
Форвардные контракты – на российском рынке	25 946	101	(102)	12 707	230	(104)
Форвардные контракты – иностранные	5 319	16	(65)	3 016	29	–
Контракты по ценным бумагам						
Форвардные контракты – на российском рынке	43	7	–	2 666	–	(1 113)
Итого активов/ (обязательств)		8 351	(1 418)		16 699	(3 084)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками

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

Кредитный риск

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

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент размещения средств имеют, по оценкам, минимальный риск дефолта. Руководство осуществляет мониторинг кредитоспособности банков, в которых размещены денежные средства Группы, а также обеспечивает отсутствие превышения суммы депозитов, размещенных ОАО "РЖД" в каждой отдельной финансовой организации, над верхней границей разрешенного лимита.

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном, дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. За исключением обстоятельств, описанных ниже, у Группы нет существенной концентрации кредитного риска. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Основная часть продаж услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Соответственно, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков включает ограниченное количество контрагентов, преимущественно, - государственные структуры. Кроме того, ряд дебиторов Группы по расчетам за вспомогательные услуги, такие, как предоставление тепла и электроэнергии, являются муниципальными предприятиями и государственными организациями, испытывающими недостаток финансирования. Крупнейшим дебитором Группы является Федеральное агентство по здравоохранению и социальному развитию РФ, которое осуществляет оплату железнодорожного тарифа в отношении определенных категорий пассажиров (см. Примечание 31). Основная сумма резерва по сомнительным долгам, признанного Группой, относится к таким выплатам. Группа не имеет возможности изменить положения законодательства, регулирующие вопросы предоставления субсидий определенным категориям пассажиров, а также не имеет возможности прекратить оказание услуг указанным категориям контрагентов. Группа проводит регулярные переговоры с федеральными, региональными и муниципальными органами власти в отношении условий погашения указанной дебиторской задолженности.

В отношении банковских операций, Группой были установлены процедуры оценки кредитоспособности клиентов с тем, чтобы оперативно определять возможные изменения кредитоспособности. Группа установила кредитные лимиты, основываясь на системе кредитного рейтинга. Кредитные рейтинги клиентов регулярно пересматриваются. Как описано в Примечании 7, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. у Группы существовала значительная концентрация займов, предоставленных своим сотрудникам: 43 396 и 45 624 миллиона рублей по состоянию на указанные даты, соответственно.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальная величина активов Группы, подверженных кредитному риску по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлена ниже:

	2009	2008
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	61 116	103 654
Банковские депозиты	11 665	93
Вложения в долговые ценные бумаги	25 558	14 451
Соглашения по обратному выкупу финансовых активов	11 041	1 237
Займы выданные	147 720	137 900
Дебиторская задолженность	34 931	44 274
Дебиторская задолженность по расчетам с акционером за выпущенные акции	–	16 925
Производные финансовые инструменты	8 351	16 699
Прочие	3 789	4 158
Итого	304 171	339 391

Кроме того, Группа через свои дочерние компании, действующие в банковской сфере, предоставляет клиентам гарантии, аккредитивы и обязательства по выплате неиспользованных кредитов, которые могут потребовать от Группы осуществления соответствующих платежей. Указанные соглашения создают для Группы риски, аналогичные рискам по выданным займам и контролируются Группой с использованием тех же процедур и политик. Максимальная величина рисков группы, связанных с такими условными финансовыми обязательствами Группы, раскрыта в примечании 32.

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, являющихся просроченными или в отношении которых Группой был признан резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлен ниже:

	2009 г.		2008 г.	
	Сумма	Резерв под обесценение	Сумма	Резерв под обесценение
Без просрочки	258 224	(13 922)	242 046	(6 593)
Просроченная	23 504	(23 504)	15 611	(15 106)
- менее 1 года	7 869	(7 869)	5 445	(4 940)
- более 1 года	15 635	(15 635)	10 166	(10 166)
Итого	281 728	(37 426)	257 657	(21 699)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Движение резерва по сомнительным долгам за 2009 и 2008 годы представлено ниже:

	Остаток на 1 января 2009	Создано за год	Сторни- ровано	Использовано	Остаток на 31 декабря 2009
<i>Резерв по текущим финансовым активам</i>					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(14 185)	(8 402)	467	250	(21 870)
Прочая дебиторская задолженность	(2 870)	(1 476)	875	65	(3 406)
Займы выданные	(2 734)	(3 869)	–	53	(6 550)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	(110)	(628)	–	–	(738)
	(19 899)	(14 375)	1 342	368	(32 564)
<i>Резерв по долгосрочным финансовым активам</i>					
Займы выданные	(1 037)	(3 499)	–	–	(4 536)
Прочие финансовые активы	(763)	(191)	628	–	(326)
	(1 800)	(3 690)	628		(4 862)
Итого	(21 699)	(18 065)	1 970	368	(37 426)

	Остаток на 1 января 2008	Создано за год	Сторни- ровано	Использовано	Остаток на 31 декабря 2008
<i>Резерв по текущим финансовым активам</i>					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(10 280)	(5 644)	1 722	17	(14 185)
Прочая дебиторская задолженность	(3 960)	(1 253)	1 198	1 145	(2 870)
Займы выданные	–	(2 734)	–	–	(2 734)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	(110)	–	–	(110)
	(14 240)	(9 741)	2 920	1 162	(19 899)
<i>Резерв по долгосрочным финансовым активам</i>					
Займы выданные	(630)	(550)	143	–	(1 037)
Прочие финансовые активы	(248)	(515)	–	–	(763)
	(878)	(1 065)	143		(1 800)
Итого	(15 118)	(10 806)	3 063	1 162	(21 699)

Сумма резерва по сомнительным долгам, признанная в отчете о прибылях и убытках включает резерв по обесценению финансовых активов в сумме 16 095 миллионов рублей (2008 г.: 7 743 миллионов рублей), списанную дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы в сумме 871 миллион рублей (2008 г.: 300 миллионов рублей) и резерв под обесценение авансов выданных, НДС к возмещению и прочих не финансовых активов в сумме прибыли нетто 462 миллиона рублей (2008 г.: 1 187 миллионов рублей убытка).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности

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

Группа управляет своей ликвидностью за счет поддержания достаточных остатков денежных средств и кредитных ресурсов, регулярного мониторинга прогнозных и фактических денежных поступлений и расходов, а также за счет поддержания равновесия сроков погашения финансовых активов и обязательств.

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

В таблице, приведенной ниже, представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам их погашения. Данный анализ основывается на недисконтированных контрактных суммах финансовых обязательств, включая процентные расходы. Обязательства, погашаемые по предъявлению требования, представлены как если бы такое требование уже было получено. Соответственно, указанные обязательства включены в обязательства к погашению в течение 1 года.

На 31 декабря 2009	Менее 1 года	1- 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>Задолженность с фиксированной ставкой процента</i>				
Заемные средства	140 150	225 918	155 664	521 732
Производные финансовые инструменты				
- Контрактная стоимость к уплате	1 105	1 053	–	2 158
- Контрактная стоимость к получению	(183)	(716)	–	(899)
Обязательства по финансовой аренде	19 977	38 114	2 636	60 727
Обязательства перед клиентами	111 969	23 178	14 708	149 855
	273 018	287 547	173 008	733 573
<i>Задолженность с "плавающей" ставкой процента</i>				
Заемные средства	23 111	47 672	16 855	87 638
	23 111	47 672	16 855	87 638
<i>Беспроцентные обязательства</i>				
Кредиторская задолженность	86 859	15 261	–	102 120
Прочие текущие обязательства	43 848	–	–	43 848
	130 707	15 261	–	145 968
Итого	426 836	350 480	189 863	967 169

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2008	Менее 1 года	1- 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>Задолженность с фиксированной ставкой процента</i>				
Заемные средства	222 021	120 017	24 344	366 382
Производные финансовые инструменты				
- Контрактная стоимость к уплате	4 027	2 153	–	6 180
- Контрактная стоимость к получению	(469)	(1 140)	–	(1 609)
Обязательства по финансовой аренде	20 875	52 645	4 247	77 767
Обязательства перед клиентами	85 540	19 515	6 852	111 907
	331 994	193 190	35 443	560 627
<i>Задолженность с "плавающей" ставкой процента</i>				
Заемные средства	25 537	56 536	5 081	87 154
	25 537	56 536	5 081	87 154
<i>Беспроцентные обязательства</i>				
Кредиторская задолженность	118 468	10 925	148	129 541
Прочие текущие обязательства	37 829	–	–	37 829
	156 297	10 925	148	167 370
Итого	513 828	260 651	40 672	815 151

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

Некоторая часть дебиторской и кредиторской задолженности, а также заемных средств Группы, выражена в иностранных валютах и подвержена валютному риску. Указанные операции выражены, в основном, в Евро и долларах США.

Группа осуществляет хеджирование валютных рисков в отношении наиболее существенных операций, таких, например, как привлечение кредитов. Позиция Группы состоит в том, чтобы согласовать условия производных инструментов хеджирования таким образом, чтобы они максимально близко соответствовали условиям хеджируемых инструментов. Группа осуществляет хеджирование валютных рисков, используя форвардные контракты и контракты "своп".

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа хеджировала примерно 38% (2008 г.: 35%) суммы займов в долларах США.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Анализ чувствительности

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения валютных обменных курсов на прибыль Группы до налогообложения ("ПДН"). Указанный эффект рассчитан в отношении чистых денежных обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, с учетом эффекта операций валютных контрактов "своп", указанных выше.

	2009		2008	
	Изменение курса (%)	Эффект на ПДН	Изменение курса (%)	Эффект на ПДН
Доллары США / Рубли	+10,0%	(3 196)	+10,0%	(3 694)
	-10,0%	3 196	-10,0%	3 694
Ливийские динары / Рубли	+10,0%	(1 086)	+10,0%	(1 438)
	-10,0%	1 086	-10,0%	1 438
Евро/ Рубли	+10,0%	809	+10,0%	238
	-10,0%	(809)	-10,0%	(238)
Швейцарские франки / Рубли	+10,0%	89	+10,0%	56
	-10,0%	(89)	-10,0%	(56)

Риск изменения процентной ставки

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

Группа осуществляет заимствования финансовых ресурсов как с фиксированной, так и "плавающей" процентной ставкой. Кроме того, у Группы имеются иные обязательства, в отношении которых несутся процентные расходы, например, обязательства по финансовой аренде.

Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Группа не имеет формальной политики в отношении определения приемлемого уровня риска, связанного с фиксированными и "плавающими" процентными ставками. Однако Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа руководство Группы принимает решение о том, какие займы – по фиксированным или по "плавающим" ставкам – являются более выгодными для привлечения. Кроме того, Группа управляет рисками, связанными с изменениями процентной ставки, заключая договора "процентных свопов", в соответствии с которыми Группа обменивает через согласованные периоды разницу между суммой процентов, рассчитанной на основании фиксированной и "плавающей" процентной ставки в отношении согласованной номинальной суммы займа. По состоянию на 31 декабря 2009 г., примерно, 90% (с учетом эффекта операций "своп") общей суммы кредитов и обязательств по финансовой аренде, привлеченных Группой, имели фиксированную процентную ставку (2008 г.: 91%).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения процентных ставок на прибыль Группы до налогообложения ("ПДН") (в отношении заемных средств с "плавающей" ставкой процента) за 2009 и 2008 годы при неизменности всех прочих переменных.

	2009		2008	
	Изменение процентной ставки (%)	Эффект на ПДН	Изменение процентной ставки (%)	Эффект на ПДН
Финансовые активы с "плавающей" ставкой	+1,5%	–	+1,5%	3
	-1,5%	–	- 1,5%	(3)
Финансовые обязательства с "плавающей" ставкой	+1,5%	(736)	+1,5%	(592)
	-1,5%	736	- 1,5%	592

Риск изменения стоимости ценных бумаг

Риск изменения стоимости ценных бумаг – это риск возникновения убытков, связанных с негативными изменениями стоимости ценных бумаг, которые включают финансовые инструменты, классифицированные как имеющиеся для продажи, инвестиции, предназначенные для торговли, а также производные финансовые инструменты. Такие изменения могут быть вызваны как факторами, относящимися к эмитенту этих ценных бумаг, так и общим изменением рыночных котировок ценных бумаг.

Эффект от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся у Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 г., при разумно-вероятном изменении индекса РТС и при неизменности всех остальных переменных, представлен ниже:

2009 г.

	Сумма, подвержен-ная риску	Изменение фондового индекса	Эффект на ПДН	Эффект на капитал
Акции – активы, предназначенные для продажи	917	+ 46%		422
		- 46%		(422)
Акции по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2 430	+ 46%	1 118	
		- 46%	(1 118)	

2008 г.

	Сумма, подвержен-ная риску	Изменение фондового индекса	Эффект на ПДН	Эффект на капитал
Акции – активы, предназначенные для продажи	111	+ 66%		73
		- 66%		(73)
Акции по справедливой стоимости через прибыли и убытки и деривативы	1 573	+ 66%	1 038	
		- 66%	(1 038)	

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Справедливая стоимость

По оценкам руководства, текущая стоимость ликвидных финансовых инструментов, а также финансовых инструментов с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), таких, например, как денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные инвестиции, краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, краткосрочные займы выданные и кредиты полученные, соответствует их справедливой стоимости. Данная оценка применима также к обязательствам с "плавающей" ставкой процента.

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

В отношении финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, оценка справедливой стоимости основывалась на сравнении процентной ставки на момент первоначального признания таких инструментов с текущими рыночными ставками на аналогичные финансовые инструменты. Справедливая стоимость процентных депозитов оценена на основании дисконтированных денежных потоков, связанных с такими депозитами, с использованием текущих процентных ставок в отношении аналогичных по рискам и срокам инструментов. В отношении финансовых обязательств, котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется на базе рыночных котировок. В отношении финансовых обязательств, в отношении которых отсутствуют рыночные котировки, была использована модель дисконтированных денежных потоков, учитывающая текущую ставку доходности, основываясь на остаточном сроке данных инструментов. Оценки, представленные в отчетности, могут не быть индикаторами того, какие суммы Группа может получить, реализовав на рынке имеющиеся финансовые инструменты.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Ниже приводятся данные о существующих разнице между стоимостью финансовых инструментов Группы, и их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Текущая стоимость без учета накопленных процентов	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль / (убыток)
<i>Финансовые активы</i>			
- Выданные займы	147 720	146 689	(1 031)
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	950	950	-
- Финансовые активы, удерживаемые до даты погашения	4 240	4 460	220
- Банковские депозиты	11 665	11 665	-
- Соглашения об обратном выкупе финансовых активов	11 041	11 041	-
- Прочие	3 396	3 396	-
Деривативы	8 351	8 351	-
Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	22 749	22 749	-
<i>Финансовые обязательства</i>			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	49 934	46 776	3 158
Долговые ценные бумаги:			
- Облигации	235 456	245 642	(10 186)
- Сертификаты долевого участия в займе	20 731	20 291	440
Долгосрочные обязательства перед клиентами	19 963	19 470	493
Обязательства по финансовой аренде	46 225	36 616	9 609
Деривативы	1 418	1 418	-
Итого			2 703

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе иерархии данных, используемых в соответствующих моделях оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, доступны на рынке либо непосредственно, либо опосредованно;
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на имеющейся рыночной информации.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, отраженные по справедливой стоимости				
Деривативы	–	8 344	7	8 351
Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	22 749	–	–	22 749
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	787	6	157	950
Обязательства, отраженные по справедливой стоимости				
Деривативы	–	1 418	–	1 418
Итого	23 536	9 768	164	33 468

Следующая таблица обобщает разницы между текущей стоимостью и справедливой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2008 года:

	Текущая стоимость без учета накопленных процентов	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль / (убыток)
<i>Финансовые активы</i>			
- Выданные займы	137 900	134 717	(3 183)
- Соглашения об обратном выкупе финансовых активов	1 237	1 237	–
- Прочие	11 072	10 232	(840)
<i>Финансовые обязательства</i>			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	14 848	11 814	3 034
Долговые ценные бумаги:			
- Облигации	100 677	95 627	5 050
- Сертификаты долевого участия в займе	18 464	15 374	3 090
Долгосрочные обязательства перед клиентами	16 142	15 650	492
Обязательства по финансовой аренде	57 228	50 658	6 570
Итого			14 213

Руководство полагает, что текущая стоимость иных финансовых активов и обязательств, не указанных в таблице, приведенной выше, соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Управление капиталом

Капитал включает собственные средства Группы, относящиеся к доле акционеров материнской компании. Резерв от переоценки не входит в определение капитала в силу характера данного показателя (см. Примечание 2).

Основная задача управления капиталом состоит в поддержании высоких кредитных рейтингов и положительных показателей деятельности, рассчитываемых в отношении капитала для целей поддержания развития Группы и обеспечения максимальной отдачи от него для акционера. Совет директоров Компании анализирует деятельность Группы и определяет ключевые показатели оценки работы. Кроме того, в отношении ряда дочерних компаний Группы существуют внешние нормативы в отношении капитала (нормативы Центрального Банка РФ для дочернего банка группы), которые применяются при управлении капиталом. В 2009 году не произошло изменений в целях, задачах и процессах по управлению капиталом.

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

35. События после отчетной даты

Кредиты и займы

После 31 декабря 2009 года Группа привлекла дополнительные заемные средства, которые включали:

РЖД

В апреле 2010 года Компания разместила Еврооблигации на Ирландской бирже номинальной стоимостью 1.5 млрд. долларов США (45 366 миллионов рублей по курсу Центрального банка РФ на 31 декабря 2009 года), со сроком погашения через 7 лет и ставкой купонного дохода 5.739%. Между Компанией и банками BNP-Paribas, J.P.Morgan, ВТБ и Goldman Sachs заключены сделки хеджирования на полную сумму выпущенных еврооблигаций в форме валютно-процентного «свопа» доллар США – швейцарский франк с приблизительной средней процентной ставкой 4,3% годовых.

В феврале 2010 года Компания выпустила рублевые облигации в общей сумме 15 млрд. рублей со сроком погашения в 2025 году. По облигациям предусмотрена оферта на досрочный выкуп 5 февраля 2015 г. Ставка купонного дохода составляет 9% годовых в течение первых 10 купонных периодов. Купонный период составляет 6 месяцев;

В феврале-марте 2010 года Компания получила транш в общей сумме 83 миллиона Евро (3 601 миллиона рублей по курсу Центрального банка РФ на 31 декабря 2009 года) в рамках договора долгосрочного кредита с Deutsche Bank для обеспечения договора поставки с Siemens AG. Срок погашения транша составляет 10 лет, ставка процента является плавающей и рассчитывается как EURIBOR + 0,09%;

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

35. События после отчетной даты (продолжение)

Кредиты и займы (продолжение)

В мае 2010 года Компания исполнила оферту по облигациям серий 9 и 11 и выкупила облигации серии 9 на сумму 14 895 миллионов рублей и облигации серии 11 на сумму 11 695 миллионов рублей. Облигации серий 9 и 11 были выпущены в ноябре 2008 года номинальной стоимостью 15 млрд. рублей каждая серия со сроком погашения через 4 года и 7 лет, соответственно. Обе серии облигаций отражены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года как краткосрочные заемные средства.

После 31 декабря 2009 года Компания осуществила досрочное погашение кредита от Внешэкономбанка в размере 6,3 млрд. рублей и частичное досрочное погашение валютного кредита от ЕБРР на сумму 484 млн. долларов США (14 646 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2009 года).

ТрансКредитБанк

После 31 декабря 2009 года ТрансКредитБанк выпустил облигации серий 5 и 6 общей стоимостью 7 млрд. рублей, сроком погашения от 3 до 4 лет и ставкой купонного дохода 7,9% и 8,25% соответственно;

В мае 2010 года дочернее общество ТрансКредитБанка ФинансБизнесГрупп выпустило облигации серии БО-1 в сумме 3 млрд. рублей со ставкой купонного дохода, равной 10% и сроком погашения в 2013 году.

ТрансКонтейнер

В июне 2010 года ТрансКонтейнер выпустил облигации серии 2 в сумме 3 млрд. рублей, со ставкой купонного дохода, равной 8,8% и сроком погашения в 2015 году.

Транстелеком

После 31 декабря 2009 года Транстелеком заключил два кредитных договора общей стоимостью 2 млрд. рублей, сроком погашения через 2 года. Ставки процента плавающие и рассчитываются как MosPrime +3,3% и 4,4%, соответственно.

Дочерние компании и прочие финансовые вложения

В апреле 2010 года ОАО "Федеральная Пассажирская Компания" – дочернее общество РЖД, образованное в 2009 году, – начала свою деятельность. В качестве вклада в уставный капитал Федеральной Пассажирской Компании ОАО "РЖД" внесло, преимущественно, пассажирские вагоны общей стоимостью 137,2 млрд. рублей.

В апреле 2010 года ОАО "ТрансКредитБанк" зарегистрировал новую дочернюю компанию – ЗАО "ТКБ Капитал". Основными видами деятельности новой компании будут брокерская и дилерская деятельность, управление ценными бумагами, посреднические услуги по привлечению заемного и акционерного капитала и прочие финансовые услуги. Уставный капитал ЗАО "ТКБ Капитал" составляет 800 миллионов рублей, доля ТКБ – 51%, оставшиеся 49% принадлежат связанной стороне;

В августе 2010 года Совет директоров Компании одобрил создание новой дочерней компании – ОАО "Вторая Грузовая Компания".

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

35. События после отчетной даты (продолжение)

Дочерние компании и прочие финансовые вложения (продолжение)

После 31 декабря 2009 года Группа учредила дочерние компании в Австрии и Южной Корее, а также создала совместные предприятия в Австрии и Китае.

В августе 2010 года ОАО "Транскредитбанк" приобрело 14,5% акций ОАО "ТД РЖД" (связанная компания). На 31 декабря 2009 года доля владения Группы ОАО "ТД РЖД" составляла 19,9%.

В июле 2010 года ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" выплатил ОАО "РЖД" 2,5 млрд. рублей в соответствии с графиком погашения кредита (см. Примечания 6 и 7).

Уставный капитал

После 31 декабря 2009 года Компания выпустила 60 000 000 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей и общей номинальной стоимостью 60 000 миллионов рублей. Выпуск был одобрен акционером в декабре 2009 года с целью финансирования строительства транспортной инфраструктуры для Олимпийских Игр в Сочи в 2014 году.

Дивиденды

В июне 2010 года акционер ОАО "РЖД" одобрил решение направить на выплату дивидендов по результатам работы за 2009 год 25% чистой прибыли, определенной по российским стандартам бухгалтерского учета. Выплата составит 3 612 миллионов рублей. Дивиденды будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год.

Правительственные субсидии и поддержка

Правительство Российской Федерации одобрило выделение ОАО "РЖД" в 2010 году субсидий на компенсацию эффектов тарифного регулирования в области грузовых и пассажирских перевозок на общую сумму до 50 млрд. рублей и до 28 млрд. рублей, соответственно.

Договорные обязательства

После 31 декабря 2009 года ОАО "Первая грузовая компания" заключила несколько договоров на поставку 16 800 вагонов на общую сумму 24 828 миллионов рублей.

Заключение независимого аудитора

Акционеру

Открытого акционерного общества «Российские железные дороги»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Российские железные дороги» и его дочерних компаний («Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, 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 другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудитора

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. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Основание для заключения с оговорками

- (а) Как указано в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с учетной политикой Группы объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства» переоценка объектов основных средств должна проводиться с такой периодичностью, чтобы остаточная стоимость объектов основных средств существенно не отличалась от стоимости, которая была бы отражена, основываясь на справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату. За исключением одной категории основных средств – «земляное полотно», - в отношении которой переоценка была проведена по состоянию на 1 января 2004 года, Группа не смогла завершить новую переоценку в отношении иных категорий основных средств. В связи с этим, мы не смогли получить данные, достаточные для формирования нашего мнения в отношении того, что остаточная стоимость объектов основных средств, включенных в указанные иные категории, отраженная Группой в сумме 1 922 799 миллионов рублей и 1 700 930 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно, отвечает указанным выше требованиям. Аналогично, мы не смогли получить достаточную уверенность в том, что резервы, созданные Группой под обесценение основных средств, адекватны для отражения балансовой стоимости основных средств Группы в сумме, равной их окупаемой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Эффекты указанных отступлений от требований Международных стандартов финансовой отчетности на консолидированную финансовую отчетность, в том числе, но не ограничиваясь, на остаточную стоимость основных средств и величину отложенного налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, а также величину износа основных средств, суммы расхода по отложенному налогу на прибыль, эффекты от выбытия объектов основных средств за 2009 и 2008 годы, а также на стоимость долгосрочных активов, предназначенных для продажи, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов не были определены. Наше заключение относительно консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год по указанную дату содержало оговорки в этом отношении.
- (б) В соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» в отношении учета затрат, производимых в отношении основных средств после их приобретения, с 1 января 2005 года Группа начала использовать более детализированный подход к учету индивидуальных компонентов объектов основных средств. При этом было изменено определение ряда существенных компонентов, а также пересмотрены оценки руководства относительно сроков полезного использования компонентов. Однако Группа не смогла в течение 2009 и 2008 годов последовательно применить новые правила учета компонентов основных средств, включая вопросы капитализации и определения сроков полезного использования, к некоторым объектам основных средств. Эффекты такого отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на консолидированную финансовую отчетность, в том числе, но не ограничиваясь, на величину остаточной стоимости основных средств и отложенного налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно, а также на величину износа основных средств, расходов по отложенному налогу на прибыль и эффекты от выбытия объектов основных средств за 2009 и 2008 годы, а также на балансовую стоимость долгосрочных активов, предназначенных для продажи, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов не были определены. Наше заключение относительно консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год по указанную дату содержало оговорки в этом отношении.

Заключение с оговорками

По нашему мнению, за исключением влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в параграфах а) и б) раздела «Основание для заключения с оговорками», консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аспекты, требующие особого внимания

Мы обращаем Ваше внимание на Примечание 32 к консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается, что ОАО «Российские железные дороги» совместно с Министерством экономического развития и торговли, Росимуществом Российской Федерации и рядом других министерств продолжает осуществление Программы структурной реформы на железнодорожном транспорте.

ООО "Эрнст энд Янг"

1 сентября 2010 г.