



**Открытое акционерное общество
«Российские железные дороги»
Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными
Стандартами финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2012 года**

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2012 г. и за год, закончившийся на указанную дату

Содержание

Заключение независимых аудиторов	1
Консолидированная финансовая отчетность:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

Заключение независимых аудиторов

Акционеры

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 2012 г., 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 другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Основание для мнения с оговоркой

В 2010 году Группа изменила свою учетную политику в отношении основных средств с модели переоценки на модель учета по исторической стоимости. В 2011 году Группа завершила процесс подготовки регистров основных средств в соответствии со своей новой учетной политикой по состоянию на 1 января 2010 г. и внесла исправления в соответствующую балансовую стоимость основных средств и других активов, обязательств и капитала по состоянию на указанную дату. Однако, Группа не завершила подготовку регистров основных средств в части учета движения основных средств, включая учет обесценения и компонентный учет, за 2010 и 2011 годы. Наше аудиторское заключение по консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., содержало оговорку относительно несоответствия требованиям МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Как описано в примечании 3, в 2012 году Группа завершила подготовку регистров основных средств в соответствии со своей новой учетной политикой по состоянию на 1 января 2011 и 2012 гг. и внесла исправления в соответствующую балансовую стоимость основных средств и других активов, обязательств и капитала по состоянию на указанные даты. Однако, Группа не завершила подготовку регистров основных средств в части учета движения основных средств, включая компонентный учет, за 2011 и 2012 годы и учета обесценения за 2012 г. Влияние данных несоответствий требованиям МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» на классификацию отдельных статей консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2011 год и движение основных средств, представленное в примечании 7 за 2011 и 2012 годы, а также на финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. и на результаты деятельности Группы за 2012 год, не было определено.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2012 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО „Эрнст энд Янг“

1 июля 2013 г.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2012 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2012 г.	2011 г. пересчитано*	На 1 января 2011 г. пересчитано*
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	7	2 943 419	2 565 484	2 314 648
Инвестиционная недвижимость		9 291	10 945	9 853
Гудвил	5	11 829	1 374	434
Нематериальные активы, не включая гудвил	8	61 908	24 904	20 905
Инвестиции в ассоциированные компании	6	19 894	58 227	36 043
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	12 832	25 273	19 830
Отложенные налоговые активы	29	4 758	2 722	4 284
Активы по производным финансовым инструментам	32	614	678	3 176
Прочие долгосрочные активы		6 923	8 349	17 320
Итого долгосрочные активы		3 071 468	2 697 956	2 426 493
Текущие активы				
Материально-производственные запасы	10	111 297	111 106	90 901
Авансы выданные и прочие текущие активы	11	60 917	50 208	40 387
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		4 221	1 972	3 159
Дебиторская задолженность	12	64 720	32 411	48 334
Прочие текущие финансовые активы	9	17 134	8 915	14 858
Активы по производным финансовым инструментам	32	564	3 749	911
Денежные средства и их эквиваленты	13	159 099	218 386	100 010
		417 952	426 747	298 560
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	15	3 166	13 579	7 269
Итого текущие активы		421 118	440 326	305 829
Итого активы		3 492 586	3 138 282	2 732 322

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2011 год, поскольку отражают произведенные корректировки и реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2012 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	2012 г.	2011 г. пересчитано*	На 1 января 2011 г. пересчитано*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании				
Уставный капитал	21	1 887 709	1 786 716	1 698 128
Нереализованная прибыль/(убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)		(294)	(252)	1 428
Резерв от переоценки		8 471	9 365	7 118
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		280 060	210 697	41 763
		2 175 946	2 006 526	1 748 437
Неконтрольные доли участия		14 065	6 832	14 607
Итого капитал		2 190 011	2 013 358	1 763 044
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	29	66 968	58 801	40 149
Долгосрочные заемные средства	16	373 677	246 492	218 827
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	20	14 876	4 140	19 415
Пенсионные и прочие обязательства перед работниками	19	224 277	204 336	201 197
Обязательства по производным финансовым инструментам	32	13 689	10 373	11 838
Прочие долгосрочные обязательства	17	7 294	4 596	16 988
Итого долгосрочные обязательства		700 781	528 738	508 414
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская и прочая задолженность		274 566	210 653	161 561
Авансы, полученные за перевозку		66 076	63 228	59 333
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	20	5 696	6 907	15 825
Задолженность по налогу на прибыль		4 237	17 799	840
Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	14	36 967	31 828	32 346
Краткосрочные заемные средства	16	100 059	160 754	104 221
Обязательства по производным финансовым инструментам	32	2 502	2 330	2 162
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	18	111 691	102 687	83 897
		601 794	596 186	460 185
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи				679
Итого краткосрочные обязательства		601 794	596 186	460 864
Итого капитал и обязательства		3 492 586	3 138 282	2 732 322

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2011 год, поскольку отражают произведенные корректировки и реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

1 июля 2013 г.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2012 г.	2011 г. пересчитано*
Доходы			
Доходы от грузовых перевозок		1 127 014	1 092 688
Доходы от пассажирских перевозок		190 502	173 812
Прочая выручка	22	222 807	212 037
Итого доходы	4	1 540 323	1 478 537
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления		(649 562)	(592 872)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(241 316)	(224 361)
Топливо		(87 432)	(73 691)
Электроэнергия		(111 885)	(106 326)
Износ и амортизация		(191 061)	(190 594)
Налоги (кроме налога на прибыль)	23	(32 829)	(32 599)
Коммерческие расходы		(4 770)	(4 201)
Расходы по сомнительным долгам		(10 638)	(8 568)
Социальные расходы		(8 125)	(10 733)
Убытки от обесценения основных средств		(4 108)	(8 481)
Прочие операционные расходы	24	(126 559)	(124 007)
Итого операционные расходы		(1 468 285)	(1 376 433)
Операционная прибыль до субсидий из федерального и местных бюджетов			
		72 038	102 104
Субсидии из федерального и местных бюджетов	25	56 723	57 336
Операционная прибыль после субсидий из федерального и местных бюджетов		128 761	159 440
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы		(10 243)	(10 455)
Доходы по процентам и прочие аналогичные доходы		8 569	6 762
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто	28	(1 674)	(3 693)
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	5	1 870	83 743
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании, нетто	6	7 626	4 513
Изменения справедливой стоимости и убытки от выбытия финансовых активов, нетто		(1 586)	3 323
Прочие доходы	26	26 309	32 691
Прочие расходы	27	(43 411)	(22 842)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		4 955	(5 521)
Прибыль до налогообложения		122 850	251 654
Налог на прибыль			
Налог на прибыль – текущая часть		(51 335)	(60 923)
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль		6 747	(21 143)
Итого налог на прибыль	29	(44 588)	(82 066)
Чистая прибыль за период		78 262	169 588
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		78 424	171 166
неконтрольные доли участия		(162)	(1 578)

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2011 год, поскольку отражают произведенные корректировки и реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.

Крафт Г.В.

1 июля 2013 г.

Президент

Главный бухгалтер

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2012 г.	2011 г. пересчитано*
Чистая прибыль за период		78 262	169 588
Прочий совокупный доход			
Убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, нетто		(53)	(290)
Прочий совокупный убыток от инвестиций в ассоциированные компании		(39)	(96)
Переоценка инвестиционной недвижимости		(1 118)	2 247
Курсовая разница		(1 351)	308
Влияние налога на прибыль	29	242	58
Реклассификация прочего совокупного дохода, относящегося к ассоциированным компаниям		–	(1 352)
Прочий совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налога		(2 319)	875
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога		75 943	170 463
Совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров материнской компании		76 169	171 955
неконтрольные доли участия		(226)	(1 492)

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2011 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.

Крафт Г.В.

1 июля 2013 г.

Президент

Главный бухгалтер

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
 Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании										
Нереализованный										
Уставный капитал										
		убыток по финансовым активам, имею- щимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Резерв от переоценки	Нераспре- деленная прибыль и прочие резервы	Итого	Неконтроль- ные доли участия	Итого			
Приме- чания	Кол-во акций	Сумма	9 365	210 697	2 006 526	6 832	2 013 358			
На 1 января 2012 г., пересчитано	1 786 715 588	1 786 716	(252)	9 365	2 006 526	6 832	2 013 358			
Чистая прибыль за период	-	-	-	78 424	78 424	(162)	78 262			
Прочий совокупный убыток	-	-	(894)	(1 319)	(2 255)	(64)	(2 319)			
Итого совокупный доход	-	-	(894)	77 105	76 169	(226)	75 943			
Взнос акционера	21	100 993 628	-	-	100 993	-	100 993			
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерней компании	5	-	-	(3 537)	(3 537)	1 437	(2 100)			
Выбытие контрольных долей участия дочерних компаниях	-	-	-	-	-	(334)	(334)			
Неконтрольные доли участия, возникшие при приобретении дочерних компаний	5	-	-	-	-	-	8 260			
Дивиденды	21	-	-	(4 205)	(4 205)	(1 904)	(6 109)			
На 31 декабря 2012 г.	1 887 709 216	1 887 709	(294)	8 471	2 175 946	14 065	2 190 011			

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., пересчитано*

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

		Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании							
		Уставный капитал		Нереализованная прибыль/(убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии		Нераспределенная прибыль и прочие резервы		Неконтролируемые доли участия	Итого капитал
Примечания	Кол-во акций	Сумма	для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Резерв от переоценки	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого
	1 698 128 067	1 698 128	1 428	7 524 (406)	66 380 (24 617)	1 773 460 (25 023)	15 312 (705)	1 788 772 (25 728)	
На 1 января 2011 г., пересчитано	1 698 128 067	1 698 128	1 428	7 118	41 763 171 166	1 748 437 171 166	14 607 (1 578)	1 763 044 169 588	
Итого совокупный доход, пересчитано	-	-	(1 680)	2 247	222	789	86	875	
Взнос акционера	88 587 521	88 588	-	2 247	171 388	171 955	(1 492)	170 463	
Приобретение контрольных долей участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	(177)	(177)	(503)	(680)	
Выбытие контрольных долей участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	(5 942)	(5 942)	
Неконтролируемые доли участия, возникшие при приобретении дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	810	810	
Взносы акционеров с неконтрольными долями участия в уставные капиталы дочерних компаний	-	-	-	-	196	196	104	300	
Продажа неконтрольных долей участия в дочерних компаниях (за вычетом налога на прибыль в размере 288)	-	-	-	-	1 512 (3 985)	1 512 (3 985)	202 (954)	1 714 (4 939)	
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	-	-	
На 31 декабря 2011 г., пересчитано	1 786 715 588	1 786 716 (252)	9 365	210 697	2 006 526	6 832	2 013 358		

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2011 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.

Крафт Г.В.

1 июля 2013 г.



Президент

Главный бухгалтер

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2012 г.	2011 г. пересчитано*
Поступления денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		122 850	251 654
Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности			
Износ и амортизация		191 061	190 594
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	5	(1 870)	(83 743)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании, нетто	6	(7 626)	(4 513)
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	27	2 228	950
Изменения справедливой стоимости и убытки от выбытия финансовых активов, нетто		1 586	(3 323)
Расходы по сомнительным долгам		10 638	8 568
Прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи	26	(6 781)	(9 658)
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	26	(2 344)	(3 843)
Убыток по незавершенному строительному контракту	24	9	6 675
Убытки от обесценения основных средств		4 108	8 481
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто	28	1 674	3 693
Изменение резерва по обесценению и устареванию и списание материально-производственных запасов		420	2 030
Изменение резерва под иски и претензии, нетто	18,27	3 515	821
Изменение резерва по гарантиям	18,27	(3)	2 680
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(4 955)	5 521
Прибыль от уменьшения доли участия в ассоциированной компании	15, 26	–	(1 628)
Изменение пенсионных и прочих обязательств перед работниками	19	19 955	3 139
Прочие прибыли, нетто		(4 700)	(2 456)
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала		329 765	375 642
Увеличение дебиторской задолженности		(14 352)	(14 233)
Увеличение авансов выданных и прочих текущих активов		(11 148)	(2 409)
Уменьшение/(увеличение) материально-производственных запасов		696	(17 466)
Увеличение кредиторской и прочей задолженности		30 959	24 593
Увеличение авансов, полученных за перевозку		3 280	9 093
Увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (кроме задолженности по налогу на прибыль)		3 703	985
(Уменьшение)/увеличение прочих краткосрочных обязательств		6 731	5 463
Уменьшение прочих долгосрочных активов		1 890	55
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		1 602	257
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		353 126	381 980
Налог на прибыль уплаченный		(67 974)	(48 117)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		285 152	333 863

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2011 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2012 г.	2011 г. пересчитано*
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(555 399)	(483 675)
Поступления от выбытия основных средств		11 107	2 782
Приобретение нематериальных активов		(5 683)	(8 010)
Поступления от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи	15	71 115	8 090
Займы выданные, депозиты и приобретение прочих финансовых активов, нетто		6 311	8 704
Приобретение ассоциированных компаний и взносы в уставные капиталы ассоциированных компаний, за вычетом полученных дивидендов	6	946	(2 618)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств	5	(28 734)	(1 412)
Проценты полученные		6 958	4 946
Поступления от выбытия контрольных долей в дочерних компаниях, за вычетом выбывших денежных средств	5	7 888	119 883
Поступления от уменьшения доли участия в ассоциированной компании	15	–	18 138
Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности		(485 491)	(333 172)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Долгосрочные заемные средства полученные		166 389	68 517
Выплаты по долгосрочным заемным средствам		(55 761)	(72 660)
Краткосрочные заемные средства (выплаченные)/полученные, нетто		(54 166)	86 684
Проценты уплаченные		(30 263)	(29 865)
Выплаты по финансовому лизингу, включая финансовые расходы		(7 757)	(23 118)
Поступления от продажи и обратного финансового лизинга		5 926	1 623
Поступления по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами, нетто		918	1 435
Внос акционера в уставный капитал	21	100 993	88 588
Поступления по государственным субсидиям	30	22 817	–
Дивиденды уплаченные		(6 109)	(4 939)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях	5	(2 100)	(680)
Взносы акционеров с неконтрольными долями участия в уставные капиталы дочерних компаний		–	300
Поступления от продажи неконтрольных долей участия в дочерних компаниях	5	–	1 992
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		140 887	117 877
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		(59 452)	118 568
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		165	(538)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	218 386	100 356
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	159 099	218 386

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2011 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

1 июля 2013 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью. 10

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

по состоянию на 31 декабря 2012 г. и за год, закончившийся на указанную дату

1. Описание деятельности и экономической среды

Корпоративная информация

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО «РЖД» и его дочерних компаний (далее «Группа» или Группа «РЖД») за 2012 г. утверждена к выпуску руководством ОАО «РЖД» 1 июля 2013 г.

Информация об основных видах деятельности Группы представлена в Примечании 4.

Ниже представлена информация об основных дочерних компаниях, данные финансовой отчетности которых включены в консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 гг. и за годы, заканчивающийся на указанные даты:

Наименование компании	Сфера деятельности	Доля участия Группы, %	
		31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ОАО «Федеральная пассажирская компания»	Пассажирские перевозки	100	100
Gefco S.A. (A)	Логистический оператор	75	–
ОАО «Федеральная грузовая компания» (Б)	Транспортно-экспедиторские услуги	100	100
ОАО «ТрансКонтейнер»	Транспортно-экспедиторские услуги	50,63	50,76
ОАО «Рефсервис»	Транспортно-экспедиторские услуги	100	100
ОАО «РейлТрансАвто»	Транспортно-экспедиторские услуги	51	51
ОАО «Скоростные магистрали»	Организация высокоскоростного движения	100	100
ОАО «РЖДстрой»	Строительно-монтажные работы	100	100
ОАО «Росжелдорпроект»	Научно-исследовательские разработки	55,56	55,56
ОАО «Торговый Дом «РЖД»	Поставка подвижного состава, железнодорожной техники и комплектующих изделий	50 + 1 акция	50 + 1 акция
ОАО «Компания ТрансТелеКом»	Предоставление телекоммуникационных услуг	100	100
НО «Фонд жилищная социальная ипотека»	Жилищное строительство	100	100
ЗАО «Желдорипотека» (В)	Жилищное строительство	100	50 + 2 акции
ОАО «ТрансВудСервис»	Производство	100	100
ОАО «БетЭлТранс»	Производство	100	100
ОАО «Первая нерудная компания»	Добыча, переработка и продажа нерудных полезных ископаемых	100	100
ОАО «Железнодорожная торговая компания»	Торговая	100	100
ОАО «Вагонная Ремонтная Компания-1»	Оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного состава	100	100
ОАО «Вагонная Ремонтная Компания-2»	Оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного состава	100	100
ОАО «Вагонная Ремонтная Компания-3»	Оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного состава	100	100
ОАО «Калужский завод «Ремпутьмаш» (Г)	Ремонтные работы	100	100
ОАО «Объединенные электротехнические заводы»	Производство электротехнической продукции	50 + 1 акция	50 + 1 акция

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

1. Описание деятельности и экономической среды

Корпоративная информация (продолжение)

Основные компании Группы, за исключением Gefco S.A., зарегистрированы на территории Российской Федерации.

- (А) В декабре 2012 г. Компания приобрела долю в размере 75% в уставном капитале логистического оператора Gefco S.A. (Франция) за 800 миллионов евро (32 626 миллионов рублей по курсу на дату оплаты) (Примечание 5).
- (Б) В ноябре 2012 г. ОАО «Вторая грузовая компания» было переименовано в ОАО «Федеральная грузовая компания».
- (В) В декабре 2012 г. Компания приобрела 50% минус две акции в уставном капитале ЗАО «Желдорипотека» (Примечание 5). В результате, доля участия Группы в ЗАО «Желдорипотека» возросла до 100%.
- (Г) По состоянию на 31 декабря 2011 г., ремонтные заводы «Ремпутьмаш» включали девять отдельных юридических лиц. В июне 2012 г. ОАО «Калужский завод «Ремпутьмаш» выпустило 2 139 786 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в пользу Компании в обмен на принадлежавшие Компании акции шести ремонтных заводов «Ремпутьмаш».

Факторы, влияющие на финансовое положение Компании

Экономическое положение в России

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и регуляторной 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 возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, операционные результаты и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Процедуры установления тарифов

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

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

1. Описание деятельности и экономическая среда (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Компании (продолжение)

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

В целом, тариф на грузовую перевозку, подлежащий оплате грузоотправителем, состоит из следующих составляющих: стоимость локомотивной тяги и услуг инфраструктуры и 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.

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

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

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 тогда, когда они проявятся, и станет возможной их стоимостная оценка.

Валютные операции

Обменный курс доллара США к рублю составил 30,37 рублей и 32,20 рублей за 1 доллар США на 31 декабря 2012 и 2011 гг., соответственно. Обменный курс евро к рублю составил 40,23 и 41,67 на 31 декабря 2012 и 2011 гг., соответственно. Обменный курс фунта стерлингов к рублю составил 48,96 и 49,63 на 31 декабря 2012 и 2011 гг., соответственно. Обменный курс швейцарского франка к рублю составил 33,29 и 34,24 на 31 декабря 2012 и 2011 гг., соответственно.

На 1 июля 2013 г. обменный курс доллара США к рублю составил 32,71 рубля, евро к рублю составил 42,72 рубля, фунта стерлингов к рублю составил 49,91 рубля и швейцарского франка к рублю – 34,57 рубля.

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

1. Описание деятельности и экономическая среда (продолжение)

Субсидии из федерального и местных бюджетов

Группа продолжает получать субсидии от федеральных и местных органов власти для компенсации эффектов тарифного регулирования в области пассажирских и грузовых перевозок. Такие субсидии отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 25).

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2012 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 180 676 (на 31 декабря 2011 г.: на 155 860) миллионов рублей, что свидетельствует о наличии неопределенности в отношении ликвидности Группы.

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

Руководство Группы предпринимает следующие меры по улучшению состояния ликвидности:

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

Руководство Группы полагает, что в течение 2013 г. в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая (а) существующие денежные средства, (б) денежные средства от операционной деятельности и (в) заемные средства.

2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Компания и большинство ее дочерних компаний ведут бухгалтерский учет и подготавливают бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим российским законодательством в области бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе отчетности, подготовленной в соответствии с национальным законодательством, с учетом корректировок и реклассификаций для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки связаны с признанием доходов, оценкой основных средств, учетом финансового лизинга и финансовых инструментов, учетом резервов, отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние и ассоциированные компании.

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

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Применяемая учетная политика соответствует учетной политике в 2011 г., за исключением изменений, связанных со вступлением в силу изменений к стандартам, применение которых обязательно для финансовых лет, начинающихся с 1 января 2012 г. или после этой даты, как описано ниже:

- *Поправка МСФО (IAS) 12 «Отложенные налоги – Возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»*

Данная поправка к МСФО (IAS) 12 вводит опровержимое допущение о том, что балансовая стоимость инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость», будет возмещена посредством продажи, и, соответственно, отложенный налог должен определяться на основании допущения о ее продаже. Допущение опровергается, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является потребление практически всех экономических выгод от инвестиционной недвижимости с течением времени, а не посредством ее продажи. Кроме того, МСФО (IAS) 12 требует, чтобы отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства», всегда отражал налоговые последствия возмещения балансовой стоимости лежащего в основе отложенного налога актива посредством его продажи. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты.

У Группы имеется инвестиционная недвижимость, оцениваемая по справедливой стоимости. В юрисдикциях, где Группа преимущественно осуществляет свою деятельность, налоги, взимаемые в отношении продажи или использования активов, не различаются, в связи с чем применение поправки не оказало влияния на ее финансовую отчетность.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправки, внесенные в приведенные ниже стандарты, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы:

- *Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации – Передача финансовых активов»*

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 7, вносящую улучшения в требования о раскрытии информации о финансовых активах. Указанные требования о раскрытии информации применяются в отношении переданных активов (согласно определению МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»). Если признание переданных активов не прекращено в полном объеме, компания должна раскрыть информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности понять взаимосвязь между такими активами, признание которых не было прекращено, и соответствующими им обязательствами. Если признание таких активов прекращено в полном объеме, но компания сохраняет продолжающееся участие, то необходимо раскрывать информацию, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с продолжающимся участием компании в активах, признание которых было прекращено. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты, при этом требование о представлении сравнительных данных не предусмотрено. Так как у Группы не имеется в наличии активов с указанными характеристиками, указанная поправка не оказала влияния на представление ее финансовой отчетности.

- *Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»*

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

МСФО (IFRS) и Интерпретации (IFRIC), которые еще не вступили в силу

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

МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода».

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление показателей и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировок. Группа ожидает, что принятие указанных поправок окажет существенное влияние на сумму пенсионных и прочих обязательств перед работниками, и в настоящее время Группа оценивает все последствия указанных поправок для консолидированной финансовой отчетности. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты.

В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. В настоящее время Группа проводит оценку влияния применения первого этапа МСФО (IFRS) 9 на классификацию и оценку финансовых активов и обязательств Группы. Группа также оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматриваются принципы составления консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации (SIC) ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию (SIC) ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников».

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого, совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, должны учитываться методом долевого участия. Применение данного стандарта не повлияет на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

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

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако они не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в рамках одного стандарта все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, но предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты деятельности. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и обязательств» и Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации».

В декабре 2011 г. Совет по МСФО выпустил Поправку к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и обязательств» и Поправку к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Эти поправки предназначены для разъяснения существующих вопросов в отношении практики применения правил взаимозачета и преодоления расхождений в требованиях к взаимозачету между МСФО и общепринятыми принципами учета в США (US GAAP).

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Разъясняющая поправка к МСФО (IAS) 32 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. или после этой даты.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Согласно новым требованиям к раскрытию в МСФО (IFRS) 7, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях для того, чтобы пользователи располагали информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов и промежуточных отчетных периодов, относящихся к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Обе поправки требуют ретроспективного применения для сравнительных периодов. В настоящее время, Группа проводит оценку возможного влияния данных поправок на свое финансовое положение, результаты деятельности и соответствующие раскрытия.

Ниже приводится список выпущенных, но еще не вступивших в силу стандартов и интерпретаций, применение которых по ожиданиям Группы не повлияет на представление и раскрытие информации, финансовое положение и результаты деятельности Группы при применении в будущем:

- Интерпретация IFRIC 20 *«Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»*. В октябре 2011 г. Совет по МСФО выпустил Интерпретацию IFRIC 20 *«Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»*. Интерпретация разъясняет, когда вскрышные работы приводят к признанию актива и как этот актив оценивается, как при первоначальном признании, так и в последующих периодах. Интерпретация применима для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 *«Займы, предоставляемые государством»*. Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 *«Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»* перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39), если применимо), и МСФО 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.
- Интерпретация IFRIC 21 *«Сборы»*. Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство по уплате сборов, когда совершается действие, с которое применимое законодательство связывает необходимость уплаты сбора. В ней также уточняется, что обязательство по уплате сбора должно начисляться постепенно только в случае, если действие, с которым связано возникновение обязанности по уплате сбора, совершается (в соответствии с применимым законодательством) в течение периода времени. Для сбора, обязательство по уплате которого возникает при достижении определенной минимальной суммы платежа, разъясняется, что обязательство не должно быть признано до момента достижения указанной минимальной суммы платежа. Интерпретация вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2012 г.)

Совет по МСФО выпустил комплект поправок к стандартам, вступающих в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. На текущий момент Группа оценивает влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Ожидается, что поправки к нижеперечисленным стандартам могут оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Принципы консолидации

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2012 г.

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

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

Приобретение дочерних компаний

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Сделки под общим контролем

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

Компании специального назначения

В определенных обстоятельствах Группа создает компании специального назначения для выпуска долговых ценных бумаг или других целей. 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 операционной деятельности такой компании.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Участие в совместной деятельности – совместно контролируемые компании

Группа отражает свою долю в совместно контролируемых компаниях по методу долевого участия.

Функциональные валюты

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

Основные средства

Основные средства признаются по исторической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и обесценения (подход Группы к учету обесценения описан в пункте «*Существенные учетные суждения, оценки и допущения*» ниже). Незавершенное строительство состоит из затрат, напрямую относящихся к строительству и приобретению основных средств, а также распределенных постоянных и переменных косвенных расходов, непосредственно понесенных при строительстве. Начисление амортизации начисляется с момента, когда основное средство готово к использованию.

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

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

Земля, на которой находятся объекты Группы, является собственностью Российской Федерации. В 2003 г. ряд данных участков земли был внесен в качестве вклада во вновь сформированный уставный капитал Компании и, соответственно, эти участки земли были включены в состав основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. Стоимость земли не подлежит амортизации.

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

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Инвестиционная недвижимость

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

Расходы по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива (актива, который требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже) капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все остальные расходы по займам отражаются в том периоде, в котором они были понесены. Капитализация расходов по займам происходит в течение периода проведения работ по подготовке актива к использованию, и при этом предприятие несет затраты, в том числе и расходы по кредитам.

Капитализация расходов по кредитам прекращается после доведения объекта до готовности к планируемому использованию. К расходам по займам относятся процентные и другие расходы, понесенные в связи с получением заемных средств.

Нематериальные активы иные, чем гудвил

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

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется равными долями, исходя из оценочных сроков их полезного использования. Сроки полезного использования нематериальных активов Группы составляют от 3 до 38 лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения от него будущих экономических выгод учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются как изменения учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в составе операционных расходов в соответствующем отчетном периоде.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы иные, чем гудвил (продолжение)

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

Финансовые активы и обязательства

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

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

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

Договоры финансовой гарантии

Заключенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа на возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются как обязательства по справедливой стоимости, скорректированные на затраты, напрямую относящиеся к выпуску гарантии. 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 первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Производные финансовые инструменты

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

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения 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.

Группа не классифицирует свои финансовые инструменты как инструменты хеджирования в соответствии с определением МСФО (IAS) 39.

Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы, включающие материалы, топливо и запасные части, оцениваются по меньшей из двух оценок – себестоимости, определенной по методу средневзвешенной стоимости, или чистой стоимости возможной реализации. Запасы отражаются в финансовой отчетности 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 также высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Признание доходов и расходов

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

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

Доходы Группы включают:

- Доходы от грузовых перевозок, включающие доходы от транспортировки грузов.
- Доходы от пассажирских перевозок, представленные выручкой от транспортировки пассажиров.
- Прочую выручку, в том числе доходы от предоставления услуг локомотивной тяги, доходы от предоставления доступа к железнодорожной инфраструктуре Компании, доходы от ремонта подвижного состава и доходы от аренды подвижного состава и объектов железнодорожной инфраструктуры, которые руководство Группы считает частью операционных доходов Группы, а также другие виды доходов, как указано в Примечании 22.

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.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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

Доходы от сдачи имущества в аренду

Доход от операционной аренды инвестиционной недвижимости, подвижного состава и объектов железнодорожной инфраструктуры учитывается в составе выручки пропорционально в течение срока аренды.

Выручка от услуг по строительству

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

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

Доходы и расходы по процентам и иные аналогичные доходы и расходы

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

Учет государственной помощи (субсидий)

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

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

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

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам

Планы с установленными выплатами

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами. 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 ставки дисконтирования, эквивалентной процентной ставке по 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.

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 среднего 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 некоторым своим сотрудникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Данный план предполагает осуществление регулярных пенсионных взносов Группой в размере от 0,6% до 4,6% и сотрудниками в размере от 1,2% до 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 (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.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Взносы в государственный Пенсионный Фонд совместно с иными выплатами, связанными с государственными программами социального страхования, рассчитываются путем применения ставки 30% (2011 г.: 30%) к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. Превышение годовой заработной платы работника над суммой в 512 тысяч рублей (2011 г.: 463 тысяч рублей) не облагается налогом.

Прочие долгосрочные выплаты работникам

В 2008 г. Группа ввела ряд дополнительных видов долгосрочных выплат сотрудникам, включая вознаграждение за долгосрочную работу («вознаграждение за преданность»).

Обязательства и расходы в отношении указанных долгосрочных выплат рассчитываются отдельно в отношении каждого их вида с использованием метода прогнозируемой учетной единицы. 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 вознаграждения, которая учитывает периодические выплаты вознаграждения. Таким образом, расходы признаются, и обязательства аккумулируются на основании соотношения количества лет работы сотрудника с даты последней выплаты (или поступления на работу в случае, если предшествующих выплат не было) до отчетной даты к 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 ставки дисконтирования, эквивалентной процентной ставке по государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком обязательств по установленным вознаграждениям. 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 вознаграждений.

Резервы

Резерв отражается 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 суммы этого обязательства.

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

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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 для основных видов закупок в примечаниях к финансовой отчетности.

Операции продажи имущества с обратной арендой

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

Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

Суждения

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

Учет основных средств непроизводственного назначения

Основные средства включают в себя объекты социальной инфраструктуры. Руководство считает, что 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 денежных расходов на сотрудников. Такая позиция основывается на том, что указанные основные средства используются Группой для предоставления вознаграждения своим сотрудникам в неденежной форме.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как операционная аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или приведенная стоимость минимальных арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда необходимость иной классификации может быть очевидно продемонстрирована.

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

Договорные обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендодателя

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

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

В 2011 году доля Группы в капитале ОАО «ТрансКредитБанк», ранее учтенная как инвестиция в ассоциированную компанию, была классифицирована как актив, предназначенный для продажи, и учтена в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*» (Примечание 15).

На 30 сентября 2012 г. доля Группы в капитале ОАО «Первая грузовая компания», ранее учтенная как инвестиция в ассоциированную компанию, была классифицирована как актив, предназначенный для продажи, и учтена в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*» (Примечание 15). В декабре 2012 г. Группа продала указанную долю в ОАО «Первая грузовая компания».

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения

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

Наиболее существенные оценки относятся к определению сроков полезного использования основных средств, обесценению финансовых и нефинансовых активов, определению величины пенсионных обязательств и прочих долгосрочных вознаграждений сотрудникам с установленными выплатами и связанных с ними расходов, отражаемых в отчете о прибылях и убытках, справедливой стоимости финансовых инструментов, переоценке инвестиционной недвижимости, резерву по обязательствам по уплате налогов, резерву по искам и претензиям, отложенному налогу на прибыль, затратам на НИОКР и договорам строительства. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год 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 оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о прибылях или убытках.

Обесценение основных средств и прочих нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков того, что индивидуальный актив или единица, генерирующая денежные потоки (ГЕ), могут быть обесценены, и в случае, если такие признаки идентифицированы, определяет возмещаемую стоимость актива или ГЕ.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозов, которые готовятся отдельно для каждой ГЕ, к которой относятся индивидуальные активы. Эти планы и прогнозы, как правило, составляются на три года и экстраполируются на последующие четыре года с использованием прогнозной ставки инфляции. Для более длительных периодов определяется величина долгосрочных темпов роста, которая применяется в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после седьмого года.

Группа выделяет несколько ГЕ, самая значительная из которых, ГЕ РЖД, включает в себя преимущественно инфраструктурные активы, принадлежащие Компании, и активы, используемые Группой для их строительства и технического обслуживания. Активы, используемые для пассажирских перевозок дальнего следования и пригородных пассажирских перевозок, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам, также включены в состав ГЕ РЖД.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Группа определила возмещаемую стоимость ГЕ РЖД по состоянию на 31 декабря 2012 г. на основе расчета стоимости в использовании. Для расчета возмещаемой стоимости ГЕ РЖД были использованы следующие основные допущения:

- Ставка дисконтирования отражает специфику деятельности Группы и получена на базе ее средневзвешенной стоимости капитала (WACC), учитывающей стоимость как собственного, так и заемного капитала. Стоимость заемного капитала определена на основании ставок по процентным кредитам и займам Группы. Стоимость собственного капитала учитывает «бета» факторы, оцененные на основе общедоступных рыночных данных;
- Величина ожидаемых будущих притоков денежных средств от грузоперевозок определена с учетом увеличения грузооборота, темпы роста которого сопоставимы с общим прогнозируемым ростом валового внутреннего продукта (ВВП) Российской Федерации;
- Величина ожидаемых будущих притоков денежных средств также включает поступления от продолжающейся государственной поддержки в форме субсидий в размере, предусмотренном на эти цели государственным бюджетом на 2013-2015 гг.;
- Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств учитывает планируемое руководством снижение операционных затрат в соответствии с программой сокращения расходов Группы.

В результате проведенного анализа обесценения по состоянию на 31 декабря 2012 г. было показано, что оценочное значение возмещаемой стоимости ГЕ РЖД близко к ее балансовой стоимости на эту дату, в связи с чем обесценение данной ГЕ в 2012 году признано не было. Тем не менее, любое негативное изменение в основных допущениях приведет к образованию убытков от обесценения ГЕ РЖД в будущих периодах.

Для иных ГЕ Группы в 2012 году не было выявлено дополнительных убытков от обесценения, кроме раскрытых в Примечании 7.

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 31), 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 планирует пересмотреть соответствующие оценки при получении большей уверенности относительно перечисленных выше факторов, а также по завершении процесса финализации регистров основных средств за 2012 год. Соответственно, сумма убытков от обесценения основных средств может быть скорректирована.

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

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости ГЕ (или группы ГЕ), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость ГЕ меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Убытки от обесценения нефинансовых активов признаются в отчете о прибылях и убытках составе операционных расходов.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемые по амортизированной стоимости, Группа сначала 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 кредитного риска, и проводит коллективную оценку обесценения такой группы.

Активы, индивидуально оцененные как обесценившиеся, исключаются из коллективной оценки обесценения.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

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

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам – планы с установленными выплатами

Дисконтированная стоимость обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих услуг определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения, а также, в меньшей степени, ожидаемую прибыль на активы плана. В случае если ключевые допущения потребуют дальнейших изменений, это окажет существенное влияние на будущие расходы по пенсионным обязательствам. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Подробная информация представлена в Примечании 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 убытки могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, как от собственных специалистов, если такие есть, так и от сторонних консультантов, например, юридических фирм. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2012 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 29.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли в соответствующей налоговой юрисдикции. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегию налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Подробная информация представлена в Примечании 29.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов представлен в Примечании 33.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Переоценка инвестиционной недвижимости

Группа учитывает инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках. Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2012 г. Инвестиционная недвижимость оценивалась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, с использованием сопоставимых цен, скорректированных на специфические рыночные факторы, такие как характер, местоположение и состояние объекта недвижимости.

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

Расходы на НИОКР капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления 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.

Договоры строительства

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

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

3. Исправление ошибок и реклассификации

Исправление ошибок

В 2012 г. Группа завершила подготовку регистров основных средств по состоянию на 1 января 2011 г. и 1 января 2012 г., для целей приведения учета основных средств в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» по состоянию на указанные даты. Тем не менее, Группа не завершила подготовку регистров основных средств в части учета движения основных средств, включая учет компонентов, за 2011 и 2012 гг. и в части учета обесценения в 2012 г.

В результате описанных выше действий, Группа выявила искажения балансовой стоимости основных средств и инвестиционной недвижимости, по состоянию на 1 января 2011 и 2012 гг. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», данные ошибки были исправлены ретроспективно путем внесения корректировок в соответствующие статьи активов, обязательств, капитала, а также в определенные статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о совокупном доходе за 2011 г. Список исправлений представлен ниже:

По состоянию на 1 января 2011 г.:

Консолидированный отчет о финансовом положении

Основные средства уменьшены на	24 154 миллиона рублей
Инвестиционная недвижимость уменьшена на	1 134 миллиона рублей
Материально – производственные запасы уменьшены на	1 487 миллионов рублей
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, уменьшены на	928 миллионов рублей
Отложенные налоговые обязательства уменьшены на	1 975 миллионов рублей
Нераспределенная прибыль и прочие резервы уменьшены на	24 617 миллионов рублей
Резерв от переоценки уменьшен на	406 миллионов рублей
Неконтрольные доли участия уменьшены на	705 миллионов рублей

По состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, заканчивающийся на указанную дату:

Консолидированный отчет о финансовом положении

Основные средства уменьшены на	44 484 миллиона рублей
Инвестиционная недвижимость уменьшена на	1 973 миллиона рублей
Авансы выданные и прочие текущие активы увеличены на	1 146 миллионов рублей
Отложенные налоговые активы уменьшены на	2 385 миллионов рублей
Отложенные налоговые обязательства уменьшены на	7 709 миллионов рублей
Неконтрольные доли участия уменьшены на	705 миллионов рублей
Резерв от переоценки уменьшен на	1 266 миллионов рублей
Нераспределенная прибыль и прочие резервы уменьшены на	38 016 миллионов рублей

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Переоценка инвестиционной недвижимости в составе прочего совокупного дохода уменьшена на	860 миллионов рублей
--	----------------------

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Износ и амортизация увеличены на	16 748 миллионов рублей
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль уменьшен на	3 349 миллионов рублей
Чистая прибыль за период уменьшена на	13 399 миллионов рублей

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Исправление ошибок и реклассификации (продолжение)

Реклассификации и исправление ошибок в классификации

Некоторые суммы прошлых периодов были реклассифицированы для соответствия презентации данным текущего периода и исправления ошибок в классификации. Основные реклассификации относились к следующим статьям:

- НДС с авансов, ранее отраженный в составе статьи *«Дебиторская задолженность»* консолидированного отчета о финансовом положении, был реклассифицирован в статью *«Авансы выданные и прочие текущие активы»* консолидированного отчета о финансовом положении.
- Текущие активы по производным финансовым инструментам, ранее отраженные в составе статьи *«Активы по производным финансовым инструментам»* раздела *«Текущие активы»* консолидированного отчета о финансовом положении, были свернуты с долгосрочными обязательствами по производным финансовым инструментам, возникшими по тем же контрактам, что и активы, и отраженными в составе статьи *«Обязательства по производным финансовым инструментам»* раздела *«Долгосрочные обязательства»* консолидированного отчета о финансовом положении.
- Доходы от предоставления услуг локомотивной тяги, ранее отраженные в составе статьи *«Доходы от грузовых перевозок»* консолидированного отчета о прибылях и убытках, были реклассифицированы в статью *«Прочая выручка»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.
- Часть доходов от предоставления доступа к инфраструктуре, ранее отраженных в составе статьи *«Субсидии из федерального и местных бюджетов»* консолидированного отчета о прибылях и убытках, была реклассифицирована в статью *«Прочая выручка»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.
- Часть командировочных расходов, ранее отраженных в составе статьи *«Заработная плата и социальные отчисления»* консолидированного отчета о прибылях и убытках, была реклассифицирована в статью *«Прочие операционные расходы»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.
- Доходы от сдачи в аренду прочего имущества, ранее отраженные в составе статьи *«Прочая выручка»* консолидированного отчета о прибылях и убытках, были реклассифицированы в статью *«Прочие доходы»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.
- Расходы по аренде грузовых вагонов у третьих лиц и связанных сторон, ранее отраженные в составе статьи *«Прочие расходы»* консолидированного отчета о прибылях и убытках, были реклассифицированы в статью *«Прочие операционные расходы»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.
- Некоторые расходы по содержанию пути и полосы отвода, ранее включенные в состав статьи *«Материалы, затраты на ремонт и обслуживание»* консолидированного отчета о прибылях и убытках, были реклассифицированы в статью *«Прочие операционные расходы»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Необходимые изменения были также внесены в соответствующие примечания.

Указанные реклассификации не оказали влияния на чистую прибыль за период.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам

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

- Сегмент *«Грузовые перевозки ОАО «РЖД»* включает услуги по перевозке грузов, оказываемые Компанией.
- Операционный сегмент *«Пассажирские перевозки дальнего следования»* включает все услуги по перевозке пассажиров между регионами, осуществляемые Группой и сформирован пассажирскими перевозками дальнего следования, осуществляемыми Компанией и пассажирскими перевозками дальнего следования, осуществляемыми ОАО «Федеральная Пассажирская Компания», дочерним предприятием Компании.
- Сегмент *«Вспомогательная деятельность»* включает услуги по ремонту и техническому обслуживанию подвижного состава, по перепродаже электроэнергии, строительные и иные услуги, оказываемые филиалами Компании.
- Сегмент *«Грузовые перевозки дочерних компаний»* включает услуги по перевозке грузов, осуществляемые дочерними предприятиями Компании.
- *«Все прочие сегменты»* включают деятельность дочерних предприятий Компании, оказывающих услуги, связанные с пассажирскими перевозками в пригородном сообщении, телекоммуникационными услугами, услугами в сфере НИОКР, услугами по строительству, реконструкции и модернизации железных дорог и железнодорожной транспортной инфраструктуры, ремонту и техническому обслуживанию различного железнодорожного оборудования, строительству объектов недвижимости, оптовой торговлей основными средствами и материалами для внешних клиентов и других компаний в составе Группы. Указанные операции в силу их незначительности не требуют раскрытия в качестве отдельного сегмента. По причине различий индивидуальных экономических характеристик данные операции не могут быть включены в описанные выше отчетные операционные сегменты. Начиная с 2011 г. сегмент *«Пригородные пассажирские перевозки»*, включающий услуги по перевозке пассажиров внутри одного региона, оказываемые Компанией, перестал выделяться в качестве отдельного отчетного сегмента вследствие незначительности его операций и финансовых результатов для Группы, и был включен во *«Все прочие сегменты»*.

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

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

Практически все операционные активы Группы находятся на территории Российской Федерации, и большинство услуг оказывается Группой на территории Российской Федерации.

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

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

- субсидии из федерального и местных бюджетов;
- доходы по процентам;
- прибыль от курсовых разниц;
- прибыль от выбытия и изменения справедливой стоимости финансовых активов;
- прибыль от выбытия основных средств;
- прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи;
- штрафы, выставленные клиентам;
- прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях;
- прибыль от инвестиций в ассоциированные компании;
- прочие доходы.

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

- расходы по процентам;
- убыток от курсовых разниц;
- убыток от выбытия и изменения справедливой стоимости финансовых активов;
- убыток от выбытия основных средств;
- убыток от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи;
- убыток от обесценения основных средств;
- взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации;
- расходы по банковским услугам;
- налог на прибыль;
- расходы по сомнительным долгам;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- изменение в резерве под иски и претензии;
- прочие расходы.

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

За год, окончившийся 31 декабря 2012 г.

	Грузовые перевозки ОАО «РЖД»	Пассажирские перевозки дальнего следования	Вспомога- тельная деятельность	Грузовые перевозки дочерних компаний	Все прочие сегменты	Элимини- рование ^(А)	Корректи- ровки ^(Б)	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы от внешних покупателей	1 064 806	183 986	110 682	66 034	147 367	–	(32 552)	1 540 323
Доходы от операций между сегментами	36 838	7 120	145 568	40 493	402 708	(632 727)	–	–
Итого доходы	1 101 644	191 106	256 250	106 527	550 075	(632 727)	(32 552)	1 540 323
Заработная плата и социальные отчисления	(417 394)	(41 344)	(99 150)	–	–	–	(91 674)	(649 562)
Топливо	(75 043)	(1 110)	(11 310)	–	–	–	31	(87 432)
Электроэнергия	(89 500)	(604)	(20 423)	–	–	–	(1 358)	(111 885)
Износ и амортизация	(149 200)	(16 420)	(37 955)	–	–	–	12 514	(191 061)
Операционный результат сегмента	75 105	(18 710)	(9 614)	30 673	25 762	(39 333)	58 967	122 850

За год, окончившийся 31 декабря 2011 г.

	Грузовые перевозки ОАО «РЖД»	Пассажирские перевозки дальнего следования	Вспомога- тельная деятельность	Грузовые перевозки дочерних компаний	Все прочие сегменты	Элимини- рование ^(А)	Корректи- ровки ^(Б)	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы от внешних покупателей	948 373	170 562	110 661	169 294	116 548	–	(36 901)	1 478 537
Доходы от операций между сегментами	66 120	5 314	155 750	22 513	265 526	(515 223)	–	–
Итого доходы	1 014 493	175 876	266 411	191 807	382 074	(515 223)	(36 901)	1 478 537
Заработная плата и социальные отчисления	(399 356)	(36 856)	(97 288)	–	–	–	(59 372)	(592 872)
Топливо	(61 879)	(1 143)	(10 244)	–	–	–	(425)	(73 691)
Электроэнергия	(84 445)	(631)	(20 966)	–	–	–	(284)	(106 326)
Износ и амортизация	(141 332)	(16 627)	(34 530)	–	–	–	1 895	(190 594)
Операционный результат сегмента	72 812	(22 073)	(487)	56 577	25 594	(36 703)	155 934	251 654

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Реклассификация субсидий	(21 186)	(21 186)
Продажа металлолома, классифицируемая как прочие доходы	(318)	(8 701)
Доходы от аренды прочего имущества (Примечание 26)	(7 402)	(4 758)
Прочие корректировки к доходам	(3 646)	(2 256)
	(32 552)	(36 901)
Корректировки, относящиеся к основным средствам (В)	108 986	117 829
Корректировка расходов по сомнительным долгам	(10 638)	(8 756)
Дополнительные начисления по пенсионным и прочим обязательствам перед работниками	(19 954)	(3 599)
Субсидии из федерального и местных бюджетов, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 25)	56 723	57 336
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 28)	(1 674)	(3 693)
Изменения справедливой стоимости и прибыли/(убытки) от выбытия финансовых активов, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов	(1 586)	3 323
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто, не включенный в операционные результаты сегментов	4 955	(5 521)
Убыток по незавершенному строительному контракту (Примечание 24)	(9)	(6 675)
Коммерческие расходы	(4 770)	(4 201)
Расходы по банковским услугам (Примечание 27)	(4 739)	(3 528)
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании (Примечание 27)	(2 228)	(950)
Выплаты по коллективному трудовому договору	(6 911)	(6 578)
Убытки от обесценения основных средств	(4 108)	(8 481)
Резерв по гарантиям (Примечания 18 и 27)	3	(2 680)
Штрафы, выставленные (клиентами)/клиентам, нетто (Примечания 26 и 27)	(2 558)	731
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации (Примечание 27)	(3 442)	(3 225)
Дополнительный взнос в пенсионный фонд (Примечание 27)	(8 367)	–
Прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи (Примечание 26)	6 781	9 658
Социальные расходы	(8 125)	(10 733)
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто (Примечание 5)	1 870	83 743
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании, нетто	7 626	4 513
Изменение в резерве под иски и претензии, нетто (Примечания 18 и 27)	(3 515)	(821)
Прочие корректировки	(12 801)	(14 857)
Суммарные корректировки к прибыли до налогообложения	58 967	155 934

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

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

5. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях

Приобретения в 2012 году

Приобретение контрольной доли участия в Gefco S.A.

В декабре 2012 г. Группа приобрела долю в капитале компании Gefco S.A. (Франция) в размере 75% за денежное вознаграждение в сумме 800 миллионов евро (32 626 миллионов рублей по курсу на дату платежа). Основной деятельностью Gefco S.A. и ее дочерних компаний (далее – «Группа Gefco») является предоставление логистических услуг.

Суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности в отношении активов и обязательств Gefco S.A., а также соответствующие неконтрольные доли участия, были определены в предварительной оценке, так как Группа не завершила процедуру первоначального учета данного приобретения.

	Предварительная оценка справедливой стоимости на дату приобретения
	<i>млн. руб.</i>
Основные средства (Примечание 7)	18 895
Нематериальные активы, не включая деловую репутацию (Примечание 8)	34 636
Отложенные налоговые активы (Примечание 29)	422
Прочие долгосрочные активы	1 291
Материально-производственные запасы	278
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 12)	24 246
Денежные средства и их эквиваленты	6 923
Прочие текущие активы	3 999
Итого активы	90 690
Кредиторская задолженность	22 737
Прочие краткосрочные обязательства	19 659
Отложенные налоговые обязательства (Примечание 29)	14 024
Прочие долгосрочные обязательства	3 624
Итого обязательства	60 044
Чистые активы	30 646
<i>За вычетом неконтрольной доли участия</i>	<i>(7 662)</i>
Приобретенные чистые активы	22 984
Гудвил	9 642
Стоимость приобретения	32 626

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приобретенной компании составила 24 246 миллионов рублей (Примечание 12). Сумма дебиторской задолженности без учета обесценения составила 25 170 миллионов рублей.

Гудвил представляет собой величину будущих экономических выгод, от проникновения на рынок. Гудвил не уменьшает налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Руководство Группы определило, что возмещаемая стоимость гудвила и торговой марки Gefco, являющейся нематериальным активом с неограниченным сроком полезного использования, по состоянию на 31 декабря 2012 г. равна справедливой стоимости указанных активов, определенной на дату приобретения, за вычетом расходов на продажу, которые оцениваются как пренебрежимо малые.

Неконтрольная доля участия признана в размере пропорциональной доли в идентифицируемых чистых активах Gefco S.A. на дату приобретения.

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

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

Приобретения в 2012 году (продолжение)

В том случае, если бы приобретение компании состоялось в начале года, доходы Группы увеличились бы на 143 936 миллионов рублей, прибыль до налогообложения увеличилась бы на 1 716 миллионов рублей.

Приобретение контрольной доли участия в ЗАО «Электро-ком»

В феврале 2012 г. Группа, через свою дочернюю компанию ЗАО «Компания ТрансТелеком», приобрела 100% акций оператора телекоммуникационной связи ЗАО «Электро-ком». Сумма вознаграждения составила 2 348 миллионов рублей, включая денежное вознаграждение в размере 2 308 миллионов рублей. Руководство Группы оценило величину гудвила, относящегося к приобретенной компании, в размере 1 205 миллионов рублей.

Приобретение контрольной доли участия в ЗАО «АК Железные дороги Якутии»

В июне 2012 г. Группа приобрела 1 акцию ЗАО «АК Железные дороги Якутии» за денежное вознаграждение в размере 370 рублей. В результате, доля Группы в акционерном капитале ЗАО «АК Железные дороги Якутии» возросла до 50% плюс одна акция, и Группа приобрела контроль над ЗАО «АК Железные дороги Якутии». Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов ЗАО «АК Железные дороги Якутии» на дату приобретения составила 1 063 миллиона рублей.

Прочие приобретения

В 2012 г. Группа приобрела 4 996 акций своей дочерней компании ЗАО «Желдорипотека» за денежное вознаграждение в размере 2 100 миллионов рублей. В результате, доля Группы в акционерном капитале ЗАО «Желдорипотека» возросла до 100%.

Приобретения в 2011 году

Приобретение контрольной доли участия в ОАО «Кедентранссервис»

В марте 2011 г. Группа, через свою дочернюю компанию ОАО «ТрансКонтейнер», приобрела 67% акций АО «Кедентранссервис», одного из ведущих частных операторов железнодорожных терминалов в Казахстане.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного по данному приобретению, составила 68 миллионов долларов США (1 955 миллионов рублей по курсу на дату приобретения).

В марте 2011 г. Группа также заключила договор о совместной деятельности со вторым акционером АО «Кедентранссервис», в соответствии с которым в случае выполнения определенных условий, второй акционер получает право на приобретение 17% акций ОАО «Кедентранссервис», принадлежащих Группе. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 гг. данные условия не были выполнены.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Приобретения в 2011 году (продолжение)

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств АО «Кедентранссервис» на дату приобретения приведена ниже:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
	<i>млн. руб.</i>
Основные средства	2 336
Прочие активы	1 175
Итого активы	3 511
Итого обязательства	916
Чистые активы	2 595
<i>За вычетом неконтрольной доли участия</i>	<i>(856)</i>
Приобретенные чистые активы	1 739
Гудвил	216
Стоимость приобретения	1 955

За период с даты приобретения по 31 декабря 2011 г. доходы и прибыль до налогообложения, принесенные в Группу приобретенной дочерней компанией, составили 1 507 миллионов рублей и 78 миллионов рублей, соответственно.

Неконтрольная доля участия признана в размере пропорциональной доли в идентифицируемых чистых активах ОАО «Кедентранссервис» на дату приобретения.

Приобретение контрольной доли участия в ОАО «Торговый дом РЖД»

В октябре 2011 г. ОАО «Торговый дом РЖД» выкупило 398 из 795 собственных акций на сумму 1 174 миллиона рублей и уменьшило свой уставный капитал. В результате, доля владения Группы в ОАО «Торговый дом РЖД» увеличилась с 25% плюс одна акция до 50% плюс одна акция, и Группа получила контроль над ОАО «Торговый дом РЖД».

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ОАО «Торговый дом РЖД» на дату приобретения приведена ниже:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
	<i>млн. руб.</i>
Основные средства	1 520
Торговая дебиторская задолженность	17 421
Прочие активы	3 081
Итого активы	22 022
Долгосрочные займы	910
Краткосрочные займы	4 068
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 385
Прочие обязательства	9
Итого обязательства	22 372
Чистые активы	(350)
<i>За вычетом неконтрольной доли участия</i>	<i>385</i>
Приобретенные чистые активы	35
Гудвил	137
Стоимость приобретения (справедливая стоимость доли Группы в ОАО «Торговый дом РЖД» на дату приобретения)	172

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

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

Приобретения в 2011 году (продолжение)

Неконтрольная доля участия признается в размере пропорциональной доли в идентифицируемых чистых активах ОАО «Торговый дом РЖД» на дату приобретения.

Выбытия в 2012 году

Выбытие контрольной доли участия в ОАО «Желдорремаш»

В декабре 2012 г. Компания продала на аукционе долю в размере 75% минус две акции в ОАО «Желдорремаш» за денежное вознаграждение в размере 7 915 миллионов рублей. Доля Группы в капитале ОАО «Желдорремаш» снизилась до 25% плюс две акции, и Группа потеряла контроль над ОАО «Желдорремаш». В результате продажи контрольной доли в капитале ОАО «Желдорремаш» Группа признала прибыль в размере 1 771 миллион рублей в составе статьи «*Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто*» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Расчет прибыли от выбытия контрольной доли участия в ОАО «Желдорремаш» представлен в таблице ниже:

	<u>По состоянию на</u> <u>дату транзакции</u>
	<i>млн. руб.</i>
Поступления от продажи	7 915
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию ОАО «Желдорремаш» (Примечание 6)	1 945
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	<u>(8 089)</u>
Прибыль от выбытия контрольной доли участия в ОАО «Желдорремаш»	<u>1 771</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 г. оставшаяся доля участия Группы в капитале ОАО «Желдорремаш» была учтена по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании*» (Примечание 6).

Выбытия в 2011 году

Потеря контроля над ЗАО «Русагротранс»

По состоянию на 31 декабря 2010 г. ЗАО «Русагротранс» было классифицировано как группа активов, предназначенная для продажи.

В марте 2011 г. ЗАО «Русагротранс» выпустило по закрытой подписке в пользу другого акционера 870 000 тысяч обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. В результате доля участия Группы в ЗАО «Русагротранс» снизилась с 51% до 46%.

В результате потери контроля над ЗАО «Русагротранс» в составе статьи «*Прочие доходы*» была отражена прибыль в размере 2 668 миллионов рублей (Примечание 26).

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

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

Выбытия в 2011 году (продолжение)

Расчет прибыли от выбытия ЗАО «Русагротранс» представлен в таблице ниже:

	По состоянию на дату транзакции
	<i>млн. руб.</i>
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	4 158
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	(6 293)
Неконтрольные доли участия	4 803
	2 668

Ниже представлена информация о балансовой и справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Русагротранс» на дату транзакции:

	Балансовая стоимость на дату транзакции	Справедливая стоимость на дату транзакции
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Итого активы	7 794	11 518
Итого обязательства	(1 501)	(1 964)
Итого идентифицируемые чистые активы	6 293	9 554
Доля Группы в чистых активах ассоциированной компании		4 366
Справедливая стоимость оставшейся доли участия в ассоциированной компании в размере 46%		(4 158)
Превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированной компании над справедливой стоимостью инвестиции		208

В декабре 2011 г. оставшаяся доля участия в ЗАО «Русагротранс» выбыла в результате выбытия контрольной доли участия Компании в ОАО «Первая грузовая компания».

Выбытие контрольной доли участия в ОАО «Первая грузовая компания»

В 2011 г. Компания продала на открытом аукционе 75% минус две акции ОАО «Первая грузовая компания» за денежное вознаграждение в размере 125 500 миллионов рублей. В декабре 2011 г. доля участия Группы в ОАО «Первая грузовая компания» сократилась и составила 25% плюс две акции, и Группа потеряла контроль над ОАО «Первая грузовая компания». Соответственно, Группа также потеряла существенное влияние на ЗАО «Русагротранс», ассоциированную компанию ОАО «Первая грузовая компания». В результате выбытия контрольной доли участия в ОАО «Первая грузовая компания» в консолидированном отчете о прибылях и убытках был отражен доход в сумме 86 529 миллионов рублей в составе статьи «*Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто*».

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Выбытия в 2011 году (продолжение)

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

	<u>По состоянию на</u> <u>дату транзакции</u>
	<i>млн. руб.</i>
Поступления от продажи	125 500
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию ОАО «Первая грузовая компания» (Примечание 6)	41 615
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	<u>(80 586)</u>
Прибыль от выбытия контрольной доли участия в ОАО «Первая грузовая компания»	<u>86 529</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. оставшаяся доля участия Группы в капитале ОАО «Первая грузовая компания» была учтена по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (Примечание 6).

Прочие выбытия

В декабре 2011 г. Группа продала долю владения в размере 100% минус одна акция в ОАО «Барнаульский вагоноремонтный завод» и в размере 100% – в ОАО «Рославльский вагоноремонтный завод» за денежные вознаграждения в размере 1 250 миллионов рублей и 2 450 миллионов рублей, соответственно.

Во втором полугодии 2011 г. доля участия Группы в уставном капитале ОАО «ТГК-14» уменьшилась до 39,8% в ходе расчетов по займам. В результате данных расчетов, и в ходе осуществления планов Компании по реализации непрофильных активов, выбывшая доля участия перешла к связанной стороне Группы. Оставшаяся доля участия в ОАО «ТГК-14» была отражена по справедливой стоимости на дату потери контроля в размере 331 миллион рублей.

В течение 2011 г. Группа продала 1 184 467 обыкновенных акций дочерней компании ОАО «ЭЛТЕЗА» компании BT Signaling B.V. за денежное вознаграждение в размере 1 992 миллиона рублей. В результате сделки доля участия Группы в уставном капитале ОАО «ЭЛТЕЗА» снизилась до 50% плюс одна акция.

6. Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. включали:

	<u>31 декабря</u> <u>2012 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2011 г.</u>
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
The Breakers Investments B.V. (ЗАО «Трансмашхолдинг»)	10 854	9 383
ОАО «Московская кольцевая железная дорога»	2 611	2 505
ОАО «Желдорремаш»	1 945	–
ОАО «Центральная пригородная пассажирская компания»	1 581	2 295
ОАО «Первая грузовая компания»	–	41 615
Прочие	2 903	2 429
	<u>19 894</u>	<u>58 227</u>

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

6. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

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

Ниже представлена агрегированная финансовая информация по The Breakers Investments B.V. на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доля в активах и обязательствах ассоциированной компании:		
Долгосрочные активы	10 280	9 657
Текущие активы	14 667	12 274
Долгосрочные обязательства	(3 696)	(3 929)
Краткосрочные обязательства	(10 304)	(8 526)
Чистые активы	10 947	9 476
Доля в доходах ассоциированной компании	32 473	26 566
Доля в чистой прибыли ассоциированной компании	2 567	1 501
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании	(39)	–
Дивиденды объявленные	(1 057)	(357)
Балансовая стоимость инвестиции	10 854	9 383

ОАО «Желдорремаш»

В декабре 2012 г. Группа потеряла контроль над ОАО «Желдорремаш» (Примечание 5). Оставшаяся доля участия Группы в капитале ОАО «Желдорремаш» (25% плюс две акции) была учтена по справедливой стоимости на дату потери контроля по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». Руководство Группы оценило величину гудвила, относящегося к данной транзакции, в размере 80 миллионов рублей.

Ниже представлена агрегированная финансовая информация по ОАО «Желдорремаш» по состоянию на 31 декабря 2012 г., в оценке по справедливой стоимости:

	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>
Доля в активах и обязательствах ассоциированной компании:	
Долгосрочные активы	2 326
Текущие активы	3 031
Долгосрочные обязательства	(946)
Краткосрочные обязательства	(2 546)
Чистые активы	1 865

ОАО «Первая грузовая компания»

В декабре 2011 г. Группа потеряла контроль над ОАО «Первая грузовая компания». Оставшаяся доля участия Группы в ОАО «Первая грузовая компания» была учтена по справедливой стоимости на дату потери контроля по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». Руководство Группы оценило величину гудвила, относящегося к данной сделке, в размере 7 560 миллионов рублей.

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

6. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

ОАО «Первая грузовая компания» (продолжение)

Ниже представлена агрегированная финансовая информация по ОАО «Первая грузовая компания» по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

	31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>
Доля в активах и обязательствах ассоциированной компании:	
Долгосрочные активы	37 867
Текущие активы	6 054
Долгосрочные обязательства	(5 918)
Краткосрочные обязательства	(3 948)
Чистые активы	34 055
Балансовая стоимость инвестиций	41 615

По состоянию на 30 сентября 2012 г. оставшаяся доля участия Группы в капитале ОАО «Первая грузовая компания» была классифицирована как актив, предназначенный для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Примечание 15).

Доля Группы в доходах и чистой прибыли ОАО «Первая грузовая компания» за 2012 г. до даты классификации в качестве актива, предназначенного для продажи, составила 22 197 миллионов рублей и 6 160 миллионов рублей, соответственно.

7. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. включали:

31 декабря 2012 г.

	Баланс на 1 января 2012 г.	Поступ- ления	Выбытия	Ввод в эксплуа- тацию	Поступления, связанные с приобретени- ем дочерних компаний	Выбытие дочерних компаний	Баланс на 31 декабря 2012 г.
<i>Первоначальная стоимость</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	9 238	2 516	(978)	–	1 339	(150)	11 965
Здания	253 457	836	(5 279)	41 646	9 129	(1 944)	297 845
Сооружения	943 356	10 084	(16 259)	87 413	28	(623)	1 023 999
Земляное полотно	409 080	1 181	(2 873)	21 525	–	–	428 913
Верхнее строение пути	695 880	19 397	(40 920)	70 545	310	(3)	745 209
Производственное оборудование	703 002	2 744	(9 912)	78 042	1 725	(8 111)	767 490
Локомотивы	327 632	522	(6 479)	61 518	709	–	383 902
Подвижной состав (грузовой)	150 740	15 152	(37 253)	47 320	4 888	(11)	180 836
Подвижной состав (пассажирский)	371 862	6 348	(6 938)	19 252	10	(1)	390 533
Прочие основные средства	142 330	366	(2 736)	2 595	2 508	(697)	144 366
Незавершенное строительство	465 210	542 326	(4 870)	(429 856)	1 100	(1 630)	572 280
Итого	4 471 787	601 472	(134 497)	–	21 746	(13 170)	4 947 338

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

7. Основные средства (продолжение)

<i>Накопленная амортизация</i>	Баланс на	Начислено за период	Накопленная	Выбытие дочерних компаний	Баланс на
	1 января 2012 г.		амортизация по выбывшим объектам		31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	–	–	–	–	–
Здания	(80 512)	(6 564)	1 691	–	(85 385)
Сооружения	(453 803)	(41 930)	14 852	57	(480 824)
Земляное полотно	(194 920)	(4 029)	2 799	32	(196 118)
Верхнее строение пути	(384 541)	(45 411)	26 981	–	(402 971)
Производственное оборудование	(330 931)	(42 091)	8 372	–	(364 650)
Локомотивы	(140 436)	(16 541)	5 083	966	(150 928)
Подвижной состав (грузовой)	(84 957)	(7 222)	21 224	–	(70 955)
Подвижной состав (пассажирский)	(179 844)	(14 117)	5 406	1	(188 554)
Прочие основные средства	(52 225)	(9 174)	1 999	–	(59 400)
Обесценение	(4 134)	–	–	–	(4 134)
Итого	(1 906 303)	(187 079)	88 407	1 056	(2 003 919)

31 декабря 2011 г., пересчитано

<i>Первоначальная стоимость</i>	Баланс на	Поступ- ления	Выбытия	Ввод в эксплуа- тацию	Поступления, связанные с приобретени- ем дочерних компаний	Выбытие дочерних компаний	Баланс на
	1 января 2011 г.				млн. руб.		31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	9 215	259	(230)	–	–	(6)	9 238
Здания	230 554	1 006	(4 716)	28 313	1 535	(3 235)	253 457
Сооружения	878 053	8 868	(17 483)	74 708	–	(790)	943 356
Земляное полотно	382 316	1 982	(2 681)	27 463	–	–	409 080
Верхнее строение пути	629 349	53 647	(34 470)	47 354	–	–	695 880
Производственное оборудование	643 871	496	(12 187)	74 813	154	(4 145)	703 002
Локомотивы	287 515	3 561	(11 276)	47 832	–	–	327 632
Подвижной состав (грузовой)	224 142	5 943	(14 198)	32 920	528	(98 595)	150 740
Подвижной состав (пассажирский)	358 605	4 430	(6 093)	14 920	–	–	371 862
Прочие основные средства	129 771	1 505	(4 330)	15 402	419	(437)	142 330
Незавершенное строительство	376 038	462 486	(4 103)	(363 725)	1 389	(6 875)	465 210
Итого	4 149 429	544 183	(111 767)	–	4 025	(114 083)	4 471 787

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

7. Основные средства (продолжение)

<i>Накопленная амортизация</i>	Баланс на 1 января 2011 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Выбытие дочерних компаний	Баланс на 31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	–	–	–	–	–
Здания	(75 685)	(6 084)	1 258	(1)	(80 512)
Сооружения	(440 862)	(28 595)	15 583	71	(453 803)
Земляное полотно	(193 604)	(3 963)	2 647	–	(194 920)
Верхнее строение пути	(365 158)	(42 798)	23 415	–	(384 541)
Производственное оборудование	(288 393)	(51 612)	7 595	1 479	(330 931)
Локомотивы	(136 820)	(14 179)	10 563	–	(140 436)
Подвижной состав (грузовой)	(107 762)	(17 132)	12 712	27 225	(84 957)
Подвижной состав (пассажирский)	(172 232)	(13 189)	5 577	–	(179 844)
Прочие основные средства	(46 211)	(8 860)	2 766	80	(52 225)
Обесценение	(8 054)	–	–	3 920	(4 134)
Итого	(1 834 781)	(186 412)	82 116	32 774	(1 906 303)

Уменьшение резерва по обесценению в 2011 г. связано с потерей контроля над ОАО «ТГК-14» (Примечание 5).

<i>Остаточная стоимость</i>	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г., пересчитано	На 1 января 2011 г., пересчитано
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	11 965	9 238	9 215
Здания	212 460	172 945	154 869
Сооружения	543 175	489 553	437 191
Земляное полотно	232 795	214 160	188 712
Верхнее строение пути	342 238	311 339	264 191
Производственное оборудование	402 840	372 071	355 478
Локомотивы	232 974	187 196	150 695
Подвижной состав (грузовой)	109 881	65 783	116 380
Подвижной состав (пассажирский)	201 979	192 018	186 373
Прочие основные средства	84 966	90 105	83 560
Незавершенное строительство	572 280	465 210	376 038
Обесценение	(4 134)	(4 134)	(8 054)
Итого	2 943 419	2 565 484	2 314 648

В течение 2012 года Группа признала убыток по обесценению в размере 6 607 миллионов рублей (2011: 10 068 миллионов рублей) в отношении индивидуальных объектов основных средств на основе оценки, сделанной руководством Группы в отношении вероятности будущей продажи и использования основных средств и незавершенного строительства.

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 гг. включают затраты по кредитам, возникшим в связи с приобретением и строительством основных средств. Общая сумма процентов по кредитам, капитализированных за 2012 г. в составе основных средств, составила 22 989 миллионов рублей при ставке капитализации 7,0% (2011 г.: 27 209 миллионов рублей при ставке капитализации 10,1%; 2010 г.: 28 175 миллионов рублей при ставке капитализации 10,3%).

В 2012 г. Группа получила 22 817 миллионов рублей в виде государственных субсидий на цели капитального ремонта железнодорожной инфраструктуры и другие цели (Примечание 30), из которых 17 365 миллионов рублей (2011 г.: 3 225 миллионов рублей; 2010 г.: 1 708 миллионов рублей) связаны с капитализированными затратами на ремонт.

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

7. Основные средства (продолжение)

Ниже представлены данные об активах, включенных в состав основных средств, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг.:

	2012	2011, пересчитано
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Стоимость основных средств, признанных по договорам финансовой аренды	29 474	41 676
Накопленная амортизация	(3 640)	(10 166)
Остаточная стоимость	25 834	31 510

В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от предприятий, являющихся связанными сторонами (Примечание 30). Общая сумма таких активов составила по состоянию на 31 декабря 2012 г. 10 203 миллионов рублей (2011 г.: 27 019 миллиона рублей). Дополнительная информация в отношении договоров финансовой аренды приведена в Примечании 20.

8. Нематериальные активы, не включая гудвил

Нематериальные активы, не включая гудвил, по состоянию на 31 декабря 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. включали:

На 31 декабря 2012 г.

	Баланс на 1 января 2012 г.	Поступления	Поступления, связанные с приобретени- ем дочерних компаний	Ввод в эксплуата- цию	Выбытия	Баланс на 31 декабря 2012 г.
<i>Первоначальная стоимость</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	20 149	3 023	8 253	1 488	(714)	32 199
Торговая марка	–	–	7 458	–	–	7 458
Контракты с покупателями (А)	–	–	19 346	–	–	19 346
Прочие нематериальные активы	12 521	2 026	615	994	(2 357)	13 799
Нематериальные активы в процессе разработки	2 550	3 401	–	(2 482)	(817)	2 652
Итого	35 220	8 450	35 672	–	(3 888)	75 454

(А) Контракты с покупателями, представляющие собой договорные отношения с покупателями, идентифицированные при отражении приобретения Gefco S.A. (Примечание 5), отражены по справедливой стоимости на дату приобретения и амортизируются линейно в течение срока от 22 до 38 лет в соответствии с договорными условиями и принимая во внимание вероятность перезаключения договоров.

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

8. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

<i>Накопленная амортизация</i>	Баланс на 1 января 2012 г. <i>млн. руб.</i>	Начислено за период <i>млн. руб.</i>	Накопленная амортизация по выбывшим объектам <i>млн. руб.</i>	Баланс на 31 декабря 2012 г. <i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	(4 973)	(2 719)	436	(7 256)
Прочие нематериальные активы	(5 343)	(1 421)	474	(6 290)
Итого	(10 316)	(4 140)	910	(13 546)

На 31 декабря 2011 г.

<i>Первоначальная стоимость</i>	Баланс на 1 января 2011 г. <i>млн. руб.</i>	Поступления	Поступления, связанные с приобретени- ем дочерних компаний <i>млн. руб.</i>	Ввод в эксплуата- цию <i>млн. руб.</i>	Выбытия <i>млн. руб.</i>	Баланс на 31 декабря 2011 г. <i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	21 025	2 797	–	1 839	(5 512)	20 149
Прочие нематериальные активы	10 103	2 723	724	578	(1 607)	12 521
Нематериальные активы в процессе разработки	1 969	3 026	–	(2 417)	(28)	2 550
Итого	33 097	8 546	724	–	(7 147)	35 220

<i>Накопленная амортизация</i>	Баланс на 1 января 2011 г. <i>млн. руб.</i>	Начислено за период <i>млн. руб.</i>	Накопленная амортизация по выбывшим объектам <i>млн. руб.</i>	Баланс на 31 декабря 2011 г. <i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	(7 550)	(2 528)	5 105	(4 973)
Прочие нематериальные активы	(4 642)	(2 051)	1 350	(5 343)
Итого	(12 192)	(4 579)	6 455	(10 316)

<i>Остаточная стоимость</i>	Баланс на 31 декабря 2012 г. <i>млн. руб.</i>	Баланс на 31 декабря 2011 г. <i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	24 943	15 176
Торговая марка	7 458	–
Контракты с покупателями	19 346	–
Прочие нематериальные активы	7 509	7 178
Нематериальные активы в процессе разработки	2 652	2 550
Итого	61 908	24 904

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

9. Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. включали:

Текущие

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Банковские депозиты	5 019	4 233
Займы, выданные юридическим лицам, за вычетом обесценения (А)	6 493	4 661
Прочие (Б)	5 622	21
Итого прочие текущие финансовые активы	17 134	8 915

Долгосрчные

	31 декабря 2012 г.		
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Банковские депозиты, включая начисленные проценты	149	–	149
Займы, выданные юридическим лицам, за вычетом обесценения (А)	8 842	(341)	8 501
Прочие	7 169	(2 987)	4 182
Итого прочие долгосрчные финансовые активы	16 160	(3 328)	12 832

	31 декабря 2011 г.		
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Банковские депозиты, включая начисленные проценты	3 000	–	3 000
Займы, выданные юридическим лицам, за вычетом обесценения (А)	11 410	(236)	11 174
Прочие (Б)	14 890	(3 791)	11 099
Итого прочие долгосрчные финансовые активы	29 300	(4 027)	25 273

(А) По состоянию на 31 декабря 2012 г. краткосрочные и долгосрчные займы, выданные юридическим лицам, включали займы, выданные ОАО «КИТ Финанс Инвестиционный банк» в сумме 4 000 миллионов рублей (2011 г.: 3 000 миллионов рублей) и 7 955 миллионов рублей (2011 г.: 10 344 миллионов рублей), соответственно.

(Б) По состоянию на 31 декабря 2012 г. прочие текущие финансовые активы включают авансы, выданные по проектам в Ливии в размере 5 599 миллионов рублей, обеспеченные банковской гарантией, истекающей в сентябре 2013 г. По состоянию на 31 декабря 2011 г. указанные авансы были включены в состав прочих долгосрчных финансовых активов.

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

10. Материально–производственные запасы

Материально–производственные запасы по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. включали:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Сырье и материалы	27 372	29 003
Запчасти и стройматериалы	61 500	60 136
Горюче-смазочные материалы	9 483	10 191
Товары для перепродажи	1 570	1 410
Прочие	15 889	15 099
Итого	115 814	115 839
За вычетом резерва под устаревание и обесценение запасов	(4 517)	(4 733)
Итого материально-производственные запасы, нетто	111 297	111 106

11. Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. включают:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
НДС по приобретенным ценностям	17 993	14 352
За вычетом обесценения (А)	(1 320)	(911)
	16 673	13 441
Авансы, выданные поставщикам	14 403	11 594
За вычетом обесценения	(2 014)	(1 791)
	12 389	9 803
Предоплата по прочим налогам	12 983	11 450
Прочие текущие активы	18 872	15 514
Итого авансы выданные и прочие текущие активы	60 917	50 208

(А) По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Группой было признано 100% обесценение в отношении НДС по приобретенным ценностям, относящегося к объектам незавершенного строительства, от продолжения строительства которых Группа отказалась.

12. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. имела следующую структуру:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по логистическим услугам (А)	24 246	–
Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (Б)	5 609	5 833
Прочая дебиторская задолженность, нетто (В)	34 865	26 578
Итого дебиторская задолженность	64 720	32 411

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Дебиторская задолженность (продолжение)

(А) Дебиторская задолженность по логистическим услугам представлена дебиторской задолженностью Gefco S.A. (Примечание 5).

(Б) Дебиторская задолженность по перевозкам по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 гг. имеет следующую структуру:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по перевозкам	29 568	31 888
За вычетом обесценения	(23 959)	(26 055)
Итого дебиторская задолженность по перевозкам, нетто	5 609	5 833

(В) Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 гг. имеет следующую структуру:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Прочая дебиторская задолженность	41 258	31 554
За вычетом обесценения	(6 393)	(4 976)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	34 865	26 578

13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. включали:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств в рублях и иностранной валюте	134 227	160 603
Денежные средства в рублях	20 332	55 816
Денежные средства в иностранной валюте (в основном доллары США, Евро)	4 540	1 967
Итого денежные средства и их эквиваленты	159 099	218 386

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

Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль) по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. включала:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Отчисления на социальное обеспечение	19 992	16 227
НДС	4 224	3 934
Налог на имущество	6 717	6 627
Налог на доходы физических лиц	4 012	4 256
Прочие налоги	2 022	784
Итого задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	36 967	31 828

15. Прекращенная деятельность и активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, по состоянию на 31 декабря 2012 г. включали подвижной состав в сумме 2 298 миллионов рублей (2011 г.: 686 миллионов рублей).

ОАО «Первая грузовая компания»

В 2011 г. Компания продала 75% минус две акции ОАО «Первая грузовая компания». В результате, оставшаяся доля участия Группы в ОАО «Первая грузовая компания» в размере 25% плюс две акции была признана по справедливой стоимости на дату потери контроля и учтена в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (Примечание 6).

По состоянию на 30 сентября 2012 г. оставшаяся доля Группы в ОАО «Первая грузовая компания» была классифицирована как актив, предназначенный для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

На дату первоначальной классификации данной инвестиции как актива, предназначенного для продажи, она была признана по остаточной стоимости в размере 47 775 миллионов рублей, представляющую собой наименьшую сумму из остаточной стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

В декабре 2012 г. Компания продала оставшуюся долю в капитале ОАО «Первая грузовая компания» в размере 25% плюс две акции за денежное вознаграждение в размере 50 000 миллионов рублей и признала прибыль от реализации в размере 1 670 миллионов рублей, за вычетом затрат, связанных с продажей, в размере 555 миллионов рублей, в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие доходы» (Примечание 26).

ОАО «ТрансКредитБанк»

В июле 2011 г. Компания подписала соглашение о продаже ОАО «Банк ВТБ» всей принадлежащей ей доли в ОАО «ТрансКредитБанк» в два этапа. Первый этап был завершен в июле 2011 г. Компания реализовала свою долю в размере 29,39% уставного капитала ОАО «ТрансКредитБанк» за денежное вознаграждение в размере 16 399 миллионов рублей и признала прибыль от реализации в размере 1 628 миллионов рублей в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие доходы» (Примечание 26).

На втором этапе сделки оставшийся пакет в размере 25% плюс одна акция ОАО «ТрансКредитБанк» должен был быть реализован в течение периода, начинающегося с четвертого квартала 2012 г. и оканчивающегося четвертым кварталом 2013 г. В результате, оставшаяся инвестиция Группы в ОАО «ТрансКредитБанк» была классифицирована на 31 декабря 2011 г. как актив, предназначенный для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» и признана по балансовой стоимости в сумме 12 893 миллиона рублей, представляющую собой наименьшую сумму из остаточной стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. В 2011 г. Компания также признала актив в размере 3 186 миллионов рублей по форвардному контракту, относящемуся к продаже ОАО «Банк ВТБ» доли в акционерном капитале ОАО «ТрансКредитБанк» в размере 25% плюс одна акция (Примечание 32).

В сентябре 2012 г. Компания завершила второй этап сделки по продаже ОАО «Банк ВТБ» оставшейся доли в ОАО «ТрансКредитБанк» за денежное вознаграждение в размере 22 104 миллиона рублей и признала прибыль в размере 5 065 миллионов рублей, за вычетом исполнения форвардного контракта со справедливой стоимостью в размере 4 146 миллионов рублей, в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе *Прочих доходов* (Примечание 26).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. включали:

На 31 декабря 2012 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте кредита <i>млн. руб.</i>	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Кратко- срочная часть <i>млн. руб.</i>	Долго- срочная часть <i>млн. руб.</i>
<i>Краткосрочные кредиты</i>						
<i>банков</i>						
<u>Фиксированная ставка</u>						
Иные банки	Рубли	8 131	8%-13,5%		8 131	–
<u>Плавающая ставка</u>						
<i>LIBOR+</i>	Швейцарские франки	600	1,5%		19 985	–
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<u>Фиксированная ставка</u>						
Иные банки (Г)	Рубли	50 337	8,30%-13,50%	2014-2021	3 821	46 521
Агентство по страхованию вкладов	Рубли	14 000	6,50%	2014	4 000	9 177
Иные банки	Долл. США	250	7,50%		7 587	–
<u>Плавающая ставка</u>						
<i>MosPrime+</i> (Е)	Рубли	5 722	2,8%-2,85%	2014-2019	404	5 318
<i>EURIBOR+</i>	Евро	228	0,09%-0,8%	2014-2020	1 491	7 400
<i>LIBOR+(Б)</i>	Долл. США	170	0,75%-3,5%		5 145	–
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Облигации (В)	Рубли	180 738	0,1%-15%	2014-2032	33 836	146 639
Сертификаты долевого участия в займе (Д)	Долл. США	2 900	5,7%-5,739%	2017-2022	–	87 872
Сертификаты долевого участия в займе (Д)	Фунты стерлингов	650	7,487%	2031	–	31 759
Сертификаты долевого участия в займе (Д)	Рубли	37 500	8,3%	2019	–	37 418
<i>Иные заимствования</i>						
<u>Плавающая ставка</u>						
<i>EURIBOR+</i>	Евро	320	6%		12 873	–
Прочие	Иные		0%-12%	2014-2021	2 786	1 573
Итого					100 059	373 677

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

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

На 31 декабря 2011 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте кредита <i>млн.руб.</i>	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Кратко- срочная часть <i>млн. руб.</i>	Долго- срочная часть <i>млн. руб.</i>
<i>Краткосрочные кредиты</i>						
<i>банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки (А)	Рубли	84 701	5,85%-13,5%		84 701	–
<i>Плавающая ставка</i>						
<i>LIBOR+</i>	Швейцарские франки	100	1,6%		3 301	–
<i>EURIBOR+</i>	Евро	2	0,2%		64	–
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки (Г)	Рубли	6 815	8,25%-15%	2013-2021	2 407	4 408
Агентство по страхованию вкладов	Рубли	17 000	6,50%	2014	3 000	12 136
Иные банки	Долл. США	250	7,50%	2013	–	8 040
<i>Плавающая ставка</i>						
<i>MosPrime+</i>	Рубли	1 303	2,85%-5,25%	2014	303	1 000
<i>EURIBOR+</i>	Евро	265	0,09%-0,8%	2014-2020	1 544	9 173
<i>LIBOR+(Б)</i>	Долл. США	429	0,75%-4,5%	2013	7 958	5 808
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Облигации (В)	Рубли	178 139	0,1%-15%	2013-2025	53 279	124 477
Сертификаты долевого участия в займе (Д)	Долл. США	1 500	5,739%	2017	–	48 170
Сертификаты долевого участия в займе (Д)	Фунты стерлингов	650	7,487%	2031	–	32 192
<i>Иные заимствования (Ж)</i>	Иные		0%-20%	2013-2021	4 197	1 088
Итого					160 754	246 492

- (А) В октябре-декабре 2011 г. Группа получила необеспеченный краткосрочный кредит, номинированный в рублях, от ОАО «Банк ВТБ» в сумме 80 000 миллионов рублей, который был полностью погашен в марте 2012 г.
- (Б) Кредиты с плавающей ставкой включают необеспеченный кредит, номинированный в долларах США, который Группа привлекла в апреле 2008 г. у консорциума международных банков во главе с West LB, позднее переименованным в Portigon AG. По кредиту начисляются проценты, рассчитываемые как ставка LIBOR плюс 0,75% в отношении Транша Б. Между Группой и банками ООО «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» и Morgan Stanley были заключены договоры валютно-процентного «свопа» на полную сумму кредита. Срок действия договора валютного «свопа» между Группой и банком ООО «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» истек в 2011г.
- (В) Облигации, не погашенные по состоянию на 31 декабря 2012 г., включают облигации номинальной стоимостью 1 тысяча рублей. Купонный доход выплачивается каждые полгода. Согласно условиям выпуска некоторых облигаций Группы, держателям облигаций предоставляется право предъявить их к досрочному выкупу в течение 12 месяцев после 31 декабря 2012 г. Соответственно, такие облигации на сумму 14 929 миллионов рублей были классифицированы как краткосрочные по состоянию на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 30 732 миллиона рублей).

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

В июле и декабре 2012 г. Группа перевыпустила облигации серии 14 и 12 на сумму 9 063 миллиона рублей и 15 065 миллионов рублей, соответственно, ранее выкупленные Группой в ходе предусмотренных условиями данных выпусков оферт за 9 063 миллиона рублей и 15 065 миллионов рублей, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2012 г. сумма основного долга по облигациям 12 и 14 серий составляет 15 000 миллионов рублей и 15 000 миллионов рублей, соответственно.

В июле 2012 г. Компания разместила на внутреннем рынке облигации серии 32 на общую сумму в размере 10 000 миллионов рублей по ставке ИПЦ¹ + 2,1%.

В 2011 г. Группа перевыпустила облигации серий 9 и 11 на общую сумму 14 937 миллионов рублей и 11 754 миллиона рублей, выкупленные в 2010 году за 14 915 миллионов рублей и 11 615 миллионов рублей, соответственно.

(Г) Сумма прочих долгосрочных кредитов, номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2012 г. включает в основном кредиты, полученные от ОАО «Банк ВТБ» в сумме 35 878 миллионов рублей, ОАО «Сбербанк России» в сумме 5 672 миллиона рублей, ОАО «Связь-Банк» в сумме 4 969 миллионов рублей, ОАО «Газпромбанк» в сумме 955 миллионов рублей и ОАО «Транскредитбанк» на сумму 781 миллион рублей. По состоянию на 31 декабря 2011 сумма прочих долгосрочных кредитов, номинированных в рублях, включала в основном кредиты, полученные от ОАО «Газпромбанк» в сумме 2 855 миллионов рублей и ОАО «Альфа-банк» в сумме 2 323 миллиона рублей.

(Д) В апреле 2010 г. Группа разместила сертификаты долевого участия на Ирландской фондовой бирже номинальной стоимостью 1,5 миллиарда долларов США (45 555 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.), со сроком погашения 7 лет и ставкой купонного дохода 5,739%. Между Группой и ЗАО «БНП Париба Банк», ООО «Дж. П. Морган Банк Интернешнл», ОАО «Банк ВТБ» и ООО «Голдман Сакс Банк» были заключены договоры валютно-процентного «свопа» доллар США – швейцарский франк на полную сумму размещенных сертификатов долевого участия.

В марте (первоначальное размещение) и июне 2011 г. (дополнительное размещение) Группа разместила сертификаты долевого участия на Ирландской фондовой бирже суммарной номинальной стоимостью 650 миллионов британских фунтов стерлингов (31 824 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.), со сроком погашения 20 лет и ставкой купонного дохода 7,487%. Между Группой и ОАО «Росбанк», ООО «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» и ОАО «Банк ВТБ» были заключены договоры валютно-процентного «свопа» британский фунт стерлингов – швейцарский франк на полную сумму размещенных сертификатов долевого участия.

В марте (первоначальное размещение) и октябре 2012 г. (дополнительное размещение) Группа разместила сертификаты долевого участия на Ирландской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 37 500 миллионов рублей со сроком погашения 7 лет и ставкой купонного дохода 8,3%.

В апреле (первоначальное размещение) и октябре 2012 г. (дополнительное размещение) Группа разместила сертификаты долевого участия на Ирландской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 1 400 миллионов долларов США (42 518 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.) со сроком погашения 10 лет и ставкой купонного дохода 5,7%. Между Группой и ОАО «Сбербанк России», ООО «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» и ОАО «Банк ВТБ» были заключены договоры валютно-процентного «свопа» доллар США – швейцарский франк на полную сумму размещенных сертификатов долевого участия.

¹ Индекс потребительских цен

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

- (Е) Сумма долгосрочных кредитов с плавающей ставкой, номинированных в рублях, включает в себя в основном кредиты, предоставленные ОАО «Банк ВТБ» в январе 2012 г. Сумма основного долга по таким кредитам на 31 декабря 2012 г. составляет 4 700 миллионов рублей.
- (Ж) Сумма прочих заимствований по состоянию на 31 декабря 2011 г. включала несколько займов в общей сумме 3 000 миллионов рублей, обеспеченных 39,8% акций ОАО «ТГК-14».

17. Прочие долгосрочные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. прочие долгосрочные обязательства включали:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Авансы, полученные в отношении объектов недвижимости	1 643	2 479
Обязательства в рамках концессионного договора	1 140	1 339
Прочие (А)	4 511	778
Итого прочие долгосрочные обязательства	7 294	4 596

- (А) В состав прочих долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 г. входит долгосрочная часть задолженности в размере 2 956 миллионов рублей перед негосударственным пенсионным фондом «Благосостояние» (далее – «Фонд»), возникшая в результате заключенного в 2012 году договора между Компанией и Фондом на сумму дополнительного взноса в размере 8 367 миллионов рублей со сроком оплаты в течение трех лет. Соответствующие расходы отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие расходы» (Примечание 27).

18. Резервы и прочие краткосрочные обязательства

Резервы и прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. имели следующую структуру:

	На 31 декабря 2012 г. <i>млн. руб.</i>	На 31 декабря 2011 г. <i>млн. руб.</i>
Задолженность по оплате труда	57 492	48 437
Резерв по обязательствам по уплате налогов	13 911	17 375
Обязательства по строительному контракту	14 515	15 162
Начисленные проценты по займам	8 046	7 000
Резерв под иски и претензии	6 565	2 447
Резерв по гарантиям	3 273	3 446
Прочие обязательства (А)	7 889	8 820
Итого резервы и прочие краткосрочные обязательства	111 691	102 687

- (А) Сумма прочих обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 г. включает текущую часть задолженности Фонду в сумме 2 397 миллионов рублей (Примечание 17).

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

18. Резервы и прочие краткосрочные обязательства (продолжение)

Движение резервов и обязательств по строительному контракту за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., представлено ниже:

	Обязательства			Обязательства
	по уплате налогов	Иски и претензии	Резерв по гарантиям	по строительному контракту
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
По состоянию на 1 января 2012 г.	17 375	2 447	3 446	15 162
Создано в течение отчетного периода	2 105	4 534	–	–
Возникло в результате приобретения дочерних компаний	6	927	–	–
Использованный резерв	(280)	(324)	(25)	–
Восстановлена неиспользованная часть	(5 295)	(1 019)	(3)	–
Курсовая разница	–	–	(145)	(647)
По состоянию на 31 декабря 2012 г.	13 911	6 565	3 273	14 515

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками

Группа предоставляет своим сотрудникам программы пенсионного обеспечения в рамках пенсионного плана с установленными выплатами и пенсионного плана с установленными взносами. В соответствии с условиями планов Группа производит отчисления в негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние» и отраслевой благотворительный фонд «Почет». Расходы по плану с установленными выплатами начисляются с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

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 Группе;
- 2) все прочие сотрудники, не являющиеся активными участниками плана^(А) или участниками плана с установленными взносами:
 - а. присоединившиеся к пенсионному плану до 1 января 2005 г. – 15 лет трудового стажа в Группе, 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 Группе непосредственно перед выходом на пенсию;
- 3) сотрудники (включая активных участников плана с установленными выплатами^(А)) должны уволиться из Группы в связи с уходом на пенсию.

(А) *Активный участник пенсионного плана с установленными выплатами – сотрудник, производящий взносы в пенсионный фонд за свой счет.*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

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 Группой, предусматривает предоставление сотрудникам и пенсионерам ряда иных долгосрочных 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), право на бесплатное санаторно-курортное лечение для бывших сотрудников и другие. Обязательства Группы в отношении указанных выплат/льгот не фондируются.

В 2008 г. Компания ввела дополнительные программы долгосрочных выплат сотрудникам, включая премию за преданность компании. В соответствии с условиями данной программы выплата накопленного вознаграждения осуществляется по истечении трех, пяти, десяти, пятнадцати лет работы и затем – каждые следующих пяти лет работы. Премия за преданность предполагает выплату примерно одного месячного оклада за каждый год работы сотрудника, прошедший с момента предыдущей выплаты. Аналогично обязательствам по пенсионному плану с установленными выплатами, обязательства в отношении указанных дополнительных льгот начисляются с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

Примерно 1 209 и 1 242 тысячи сотрудников Группы имеют право на ту или иную часть пенсионного обеспечения или иных долгосрочных выплат, предоставляемых Группой по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг., соответственно, из которых по состоянию на 31 декабря 2012 г. 73 тысячи (2011 г.: 90 тысяч) сотрудников считаются активными участниками пенсионного плана с установленными выплатами. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2012 г. примерно 404 тысячи (2011 г.: 436 тысяч) пенсионеров имели право на пенсионное обеспечение, выплаты по которому администрируются фондом «Почет».

Ниже приведены суммы пенсионных и прочих обязательств перед работниками, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

По состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосрочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Дисконтированная сумма обязательств в рамках программы пенсионного обеспечения	57 297	19 316	52 861	106 907	236 381
Текущая справедливая стоимость активов пенсионного плана	(10 692)	–	–	(599)	(11 291)
Превышение дисконтированной суммы обязательств над величиной активов	46 605	19 316	52 861	106 308	225 090
Непризнанные обязательства	(45)	–	–	(768)	(813)
Сумма пенсионных обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, нетто	46 560	19 316	52 861	105 540	224 277

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

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г.:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосрочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дисконтированная сумма обязательств в рамках программы пенсионного обеспечения	51 319	19 322	55 524	89 653	215 818
Текущая справедливая стоимость активов пенсионного плана	(10 455)	–	–	–	(10 455)
Превышение дисконтированной суммы обязательств над величиной активов	40 864	19 322	55 524	89 653	205 363
Непризнанные обязательства	(64)	–	–	(963)	(1 027)
Сумма пенсионных обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, нетто	40 800	19 322	55 524	88 690	204 336

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

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосроч- ные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Расходы на текущие отчисления	1 507	–	21 883	3 934	27 324
Расходы по процентам	3 766	1 469	4 880	7 272	17 387
Предполагаемая доходность активов	(745)	–	–	–	(745)
Убыток от погашения обязательств	1 540	–	–	–	1 540
Убыток/(доход) по актуарным допущениям	11 913	987	(14 654)	10 474	8 720
Признание части непризнанных обязательств	142	–	168	780	1 090
Амортизация непризнанных обязательств	19	–	–	195	214
Расходы за год, нетто	18 142	2 456	12 277	22 655	55 530

Фактический доход на активы плана: 1 113

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосрочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Расходы на текущие отчисления	1 724	–	19 668	3 819	25 211
Расходы по процентам	3 886	1 592	4 481	6 966	16 925
Предполагаемая доходность активов	(824)	–	–	–	(824)
Убыток от погашения обязательств	1 717	–	–	–	1 717
Убыток/(доход) по актуарным допущениям	3 076	(1 064)	(8 285)	(1 200)	(7 473)
Признание части непризнанных обязательств	171	–	46	559	776
Амортизация непризнанных обязательств	1 899	–	–	194	2 093
Расходы за год, нетто	11 649	528	15 910	10 338	38 425

Фактический доход на активы плана: 370

Кроме того, в течение 2012 г. Группа отразила расход в отношении планов с установленными взносами в размере 5 866 миллиона рублей (2011 г.: 5 152 миллионов рублей).

Изменение дисконтированной суммы обязательств представлено следующим образом:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долгосрочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Дисконтированная сумма обязательств на 1 января 2011 г.	53 858	21 017	52 672	85 927	213 474
Расходы на текущие отчисления	1 724	–	19 668	3 819	25 211
Расходы по процентам	3 886	1 592	4 481	6 966	16 925
Погашение обязательств	(12 282)	–	–	–	(12 282)
Выплата вознаграждения	–	(2 223)	(12 987)	(5 912)	(21 122)
Убыток/(доход) по актуарным допущениям	4 339	(1 064)	(8 285)	(1 200)	(6 210)
Выбытие дочерних компаний	(377)	–	(71)	(506)	(954)
Признание части непризнанных обязательств	171	–	46	559	776
Дисконтированная сумма обязательств на 31 декабря 2011 г.	51 319	19 322	55 524	89 653	215 818
Расходы на текущие отчисления	1 507	–	21 883	3 934	27 324
Расходы по процентам	3 766	1 469	4 880	7 272	17 387
Погашение обязательств	(12 922)	–	–	–	(12 922)
Выплата вознаграждения	–	(2 154)	(14 385)	(7 008)	(23 547)
Убыток/(доход) по актуарным допущениям	13 821	987	(14 654)	10 474	10 628
Выбытие дочерних обществ	(376)	(308)	(658)	(1 198)	(2 540)
Приобретение дочерних компаний	40	–	103	3 000	3 143
Признание части непризнанных обязательств	142	–	168	780	1 090
Дисконтированная сумма обязательств на 31 декабря 2012 г.	57 297	19 316	52 861	106 907	236 381

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

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Изменение чистых активов пенсионного плана за 2012 и 2011 гг. представлено следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	10 455	9 157
Прибыль/(убыток) по актуарным допущениям на активы плана	368	(454)
Ожидаемый доход на активы плана	745	824
Взносы, произведенные Группой	35 653	34 339
Погашение обязательств	(12 922)	(12 282)
Выбытие дочерних компаний	(64)	(7)
Приобретение дочерних компаний	603	–
Выплата вознаграждения	(23 547)	(21 122)
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	11 291	10 455

Группа предполагает, что сумма взносов, осуществляемых в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, составит в 2013 г. примерно 37 156 миллионов рублей.

Активы плана, администрируемого пенсионным фондом «Благосостояние», включали по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. следующее (% от справедливой стоимости общих активов плана):

	2012 г.	2011 г.
Акции и облигации российских компаний	44%	44%
Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах	33%	34%
Денежные средства и банковские депозиты	16%	18%
Прочие	7%	4%
Итого	100%	100%

При расчете обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. Группа использовала следующие актуарные допущения:

	2012 г.	2011 г.
Фактор дисконтирования	7,2%	8,2%
Фактор дисконтирования для расчета стоимости аннуитета	4%	4%
Средний остаточный срок работы	17,8 лет	17,7 лет
Ожидаемая доходность активов плана	7,0%	7,0%
Таблицы смертности	2011 года	2009 года

Группа предполагает, что прирост заработной платы в 2013 г. составит 7,9%, в 2014 г. 6,6%, в 2015 г. 5,8% и в последующих годах темпы роста заработной платы будут соответствовать темпам инфляции в России. Группа оценивает будущие темпы инфляции в соответствии с прогнозами инфляции, опубликованными Economist Intelligence Unit.

Ожидаемая доходность плана оценивается на основании данных о текущих рыночных ставках на отчетную дату, соответствующих периодам погашения обязательств. Уменьшение в 2012 г. фактора дисконтирования отражает наблюдаемое снижение доходности высококачественных государственных облигаций в текущем отчетном периоде.

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

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Данные за текущий и четыре предшествующих периода представлены ниже:

Благосостояние

	2012 г.	2011 г.	2010 г.	2009 г.	2008 г.
	<i>млн. руб.</i>				
Дисконтированная сумма обязательств	57 297	51 319	53 858	57 701	59 146
Справедливая стоимость активов плана	(10 692)	(10 455)	(9 157)	(8 895)	(7 866)
Превышение дисконтированной стоимости обязательств над активами плана	46 605	40 864	44 701	48 806	51 280
Корректировка на основе опыта					
- обязательств плана: убыток	3 450	304	2 065	5 330	6 682
- активов плана: убыток/(прибыль)	(368)	454	111	171	199

Почет

	2012 г.	2011 г.	2010 г.	2009 г.	2008 г.
	<i>млн. руб.</i>				
Превышение дисконтированной стоимости обязательств над активами плана	19 316	19 322	21 017	20 817	22 186
Корректировка на основе опыта					
- обязательств плана: (прибыль)/убыток	(774)	128	308	550	718

Прочие долгосрочные выплаты и льготы

	2012 г.	2011 г.	2010 г.	2009 г.	2008 г.
	<i>млн. руб.</i>				
Превышение дисконтированной стоимости обязательств над активами плана	106 308	89 653	85 927	81 200	78 910
Корректировка на основе опыта					
- обязательств плана: (прибыль)/убыток	(1 374)	(1 221)	(1 894)	(1 035)	11 701

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды (лизинга) в отношении объектов грузового и пассажирского подвижного состава, локомотивов и прочего производственного оборудования. Указанные договоры были заключены на период 2-16 лет. Эффективная процентная ставка по указанным договорам составляет от 10% до 28% годовых (2011 г.: от 7% до 26%). Ниже представлены данные о будущих минимальных арендных платежах по договорам финансовой аренды, а также их дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг.:

	2012 г.		2011 г.	
	Минимальные арендные платежи <i>млн. руб.</i>	Текущая стоимость арендных платежей <i>млн. руб.</i>	Минимальные арендные платежи <i>млн. руб.</i>	Текущая стоимость арендных платежей <i>млн. руб.</i>
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные, подлежащие выплате:				
не позже, чем через один год	6 242	5 696	7 500	6 907
после одного года, но не позже пяти лет	13 712	7 532	5 844	3 786
после пяти лет	13 424	7 344	492	354
Итого минимальные арендные платежи	33 378	20 572	13 836	11 047
За вычетом суммы процентов	(12 806)	–	(2 789)	–
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	20 572	20 572	11 047	11 047

	2012 г.	2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Обязательства по финансовой аренде:		
Текущая часть	5 696	6 907
Долгосрочная часть	14 876	4 140

Финансовые расходы за год, закончившейся 31 декабря 2012 г., составили 2 302 миллионов рублей (2011 г.: 2 607 миллионов рублей) и включены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в статью *Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы* (Примечание 28).

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы (см. определение в Примечании 30), составила по состоянию на 31 декабря 2012 г. 5 800 миллионов рублей (2011 г.: 6 013 миллиона рублей). Эффективная процентная ставка по этим договорам составляет 13%-24% годовых, средневзвешенная процентная ставка составляет приблизительно 18% годовых.

21. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2012 г. состоит из 1 887 709 216 (на 31 декабря 2011 г.: 1 786 715 588) разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

В 2011 г. Компания выпустила 88 587 521 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Сумма денежных средств, полученная в 2011 г. за выпущенные акции, составила 88 588 миллионов рублей.

В декабре 2011 г. Правительство Российской Федерации утвердило дополнительный выпуск 40 460 952 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 40 461 миллион рублей. В 2012 г. Компания выпустила 40 160 952 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 40 161 миллион рублей. В ноябре 2012 г. Правительство Российской Федерации уведомило Компанию об отказе от приобретения 300 000 акций, и данные акции были аннулированы.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Капитал (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

В декабре 2012 г. Компания выпустила в пользу единственного акционера 60 832 676 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей финансирования строительства объектов транспортной инфраструктуры, необходимой для проведения XXII Олимпийских игр 2014 г. в Сочи, модернизации прочих объектов транспортной инфраструктуры и мероприятий по развитию транспортного комплекса Московского региона. Сумма денежных средств, полученная за выпущенные акции в декабре 2012 г., составила 60 832 миллиона рублей.

В соответствии с российским законодательством, размер дивидендов ограничен размером нераспределенной и незарезервированной прибыли, признанной в отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2011 г. акционер Компании утвердил дивиденды по итогам работы за 2010 г. в сумме 3 985 миллионов рублей, которые были полностью выплачены в 2011 г.

В 2012 г. акционер Компании утвердил дивиденды по итогам работы за 2011 г. в сумме 4 205 миллионов рублей, которые были полностью выплачены в 2012 г.

22. Прочая выручка

Прочая выручка за 2012 и 2011 гг., включала:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доходы от ремонта подвижного состава	47 549	17 962
Доходы от продажи товаров	31 446	20 651
Доходы от предоставления услуг здравоохранения	23 399	21 233
Доходы от предоставления телекоммуникационных услуг	18 227	16 440
Доход от предоставления услуг инфраструктуры	12 208	5 318
Доход от предоставления услуг локомотивной тяги	11 904	10 887
Доходы от транзита и продажи электро- и теплоэнергии	10 395	12 080
Доход от предоставления логистических услуг	8 043	4 861
Доход от предоставления коммунальных услуг	7 446	8 770
Услуги локомотивных бригад	7 356	6 879
Доход от строительства	7 560	5 660
Доходы от сдачи в аренду подвижного состава и объектов железнодорожной инфраструктуры	6 456	29 211
Доход от предоставления информационных и ИТ услуг	2 360	2 442
Прочие доходы	28 458	49 643
Итого прочая выручка	222 807	212 037

23. Налоги (кроме налога на прибыль)

Налоги (кроме налога на прибыль) за 2012 и 2011 годы, включали:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Налог на имущество	24 142	24 384
Невозмещаемый НДС	4 909	4 077
Земельный налог	1 897	1 763
Прочие налоги	1 881	2 375
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	32 829	32 599

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

24. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за 2012 и 2011 годы включали:

	2012 г.	2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Расходы на содержание охраны	15 327	13 410
Расходы по услугам, связанным со строительством	13 754	12 615
Услуги, оказанные иностранным железным дорогам	13 514	12 206
Расходы на обучение персонала и командировочные расходы	12 104	9 806
Расходы на обслуживание и экипировку подвижного состава	11 930	13 979
Расходы на услуги связи	7 633	7 612
Расходы по содержанию пути и полосы отвода	7 171	5 601
Операционная аренда подвижного состава, включая грузовые вагоны	5 287	1 074
Себестоимость реализованной недвижимости	4 789	5 301
Расходы, связанные с предоставлением логистических услуг	3 927	4 052
Расходы по обеспечению пожарной безопасности	3 141	2 978
Консультационные расходы	2 526	2 604
Расходы по страхованию	2 005	1 558
Убыток по незавершенному строительному контракту	9	6 675
Прочие расходы	23 442	24 536
Итого прочие операционные расходы	126 559	124 007

25. Субсидии из федерального и местных бюджетов

Субсидии из федерального и местных бюджетов за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 г. и 2011 г. включали:

	2012 г.	2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Субсидии из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов – пассажирские перевозки дальнего следования	29 992	29 946
Субсидии из федерального бюджета на возмещения эффекта регулирования тарифов – пригородные пассажирские перевозки	21 186	21 186
Субсидии из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов – грузовые перевозки	360	1 352
Субсидии из региональных и муниципальных бюджетов и прочие субсидии	5 185	4 852
Итого субсидии из федерального и местных бюджетов	56 723	57 336

26. Прочие доходы

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 г. и 2011 г., включали:

	2012 г.	2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доходы от аренды прочего имущества	7 402	4 758
Прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи, нетто (А)	6 781	9 658
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	2 344	3 843
Штрафы, выставленные клиентам	1 961	3 954
Безвозмездно полученные активы	955	517
Прибыль от потери существенного влияния, нетто	129	2 260
Прибыль от выбытия материально-производственных запасов, нетто	–	1 770
Прочие доходы (Б)	6 737	5 931
Итого прочие доходы	26 309	32 691

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Прочие доходы (продолжение)

(А) В 2012 г. прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи, включает прибыль от продажи доли Группы в ОАО «Первая грузовая компания» в сумме 1 670 миллионов рублей (Примечание 15) и прибыль от продажи доли в ОАО «Транскредитбанк» в сумме 5 065 миллионов рублей (Примечание 15).

В 2011 г. прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи, включает прибыль от потери контроля над дочерней компанией ЗАО «Русагротранс» в сумме 2 668 миллионов рублей (Примечание 5) и прибыль от продажи грузовых вагонов в сумме 6 990 миллионов рублей.

(Б) В 2011 г. прочие доходы включали в себя прибыль от уменьшения доли участия в ОАО «ТрансКредитБанк» в сумме 1 628 миллионов рублей (Примечание 15).

27. Прочие расходы

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., включали:

	2012 г.	2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дополнительный взнос в пенсионный фонд (Примечание 17)	8 367	–
Расходы по банковским услугам	4 739	3 528
Расходы по аренде	4 736	4 940
Штрафы, выставленные клиентами	4 519	3 223
Убыток от выбытия материально-производственных запасов, нетто	4 213	–
Изменения в резерве под иски и претензии, нетто (Примечание 18)	3 515	821
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации	3 442	3 225
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании (А)	2 228	950
Благотворительность и спонсорская помощь	1 762	287
Резерв по гарантиям	–	2 680
Прочие расходы	5 890	3 188
Итого прочие расходы	43 411	22 842

(А) В 2012 г. убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании включает в себя убыток от обесценения доли владения в ОАО «Центральная пассажирская пригородная компания» в сумме 2 219 миллионов рублей (Примечание 6).

28. Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто

Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., включали:

	2012 г.	2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доходы по процентам и прочие аналогичные доходы	8 455	6 584
Расходы по процентам прочие аналогичные расходы	(7 941)	(7 848)
Финансовые и прочие доходы	114	178
Финансовые и прочие расходы	(2 302)	(2 607)
Итого расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто	(1 674)	(3 693)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг.:

	2012 г.	2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		
Текущий налог на прибыль:		
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(54 431)	(65 187)
Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет и штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	(94)	(800)
Резерв по обязательствам по налогу на прибыль (Примечание 18)	3 190	5 064
Отложенный налог на прибыль:		
Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	6 747	(21 143)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(44 588)	(82 066)
Налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	242	58
Итого налог на прибыль	(44 346)	(82 008)

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

	31 декабря 2011 г., пересчитано	Возникающий при приобретении дочерних компаний	Выбытие дочерней компаний	Признанный в прочем совокупном доходе	Признание и восстановление временных разниц в прибылях и убытках	31 декабря 2012 г.
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц						
Оценка основных средств	(68 985)	(3 868)	950	–	(8 556)	(80 459)
Оценка инвестиций в дочерние и ассоциированные компании	(16 511)	–	–	–	12 347	(4 164)
Оценка инвестиционной недвижимости	(2 341)	–	–	224	107	(2 010)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц						
Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (Примечание 19)	18 692	447	(247)	–	244	19 136
Оценка нематериальных активов	796	(10 374)	–	–	(95)	(9 673)
Оценка дебиторской задолженности	4 341	–	(156)	–	(2 512)	1 673
Кредиторская задолженность/ Начисленные обязательства	6 458	–	(83)	–	4 354	10 729
Оценка производных финансовых инструментов	1 655	–	–	11	848	2 514
Прочие	(184)	169	42	7	10	44
Итого отложенное налоговое (обязательство)/актив	(56 079)	(13 626)	506	242	6 747	(62 210)

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

29. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2011 г., пересчитано	Возникающий при приобретении дочерних компаний	Выбытие дочерней компаний	Признанный в прочем совокупном доходе	Признание и восстановление временных разниц в прибылях и убытках	31 декабря 2011 г., пересчитано
Эффект на отложенный налог						
налогооблагаемых						
временных разниц						
Оценка основных средств	(61 899)	(294)	2 386	–	(9 178)	(68 985)
Оценка инвестиций в дочерние и ассоциированные компании	(18 252)	(4)	76	–	1 669	(16 511)
Оценка инвестиционной недвижимости	(2 123)	–	–	–	(218)	(2 341)
Эффект на отложенный налог						
вычитаемых временных						
разниц						
Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (Примечание 19)	28 525	–	(187)	–	(9 646)	18 692
Оценка нематериальных активов	796	–	–	–	–	796
Оценка дебиторской задолженности	4 013	(12)	323	–	17	4 341
Кредиторская задолженность/ Начисленные обязательства	12 578	47	(1 114)	–	(5 053)	6 458
Оценка производных финансовых инструментов	1 107	(10)	–	–	558	1 655
Прочие	(610)	(152)	(188)	58	708	(184)
Итого отложенное налоговое (обязательство)/актив	(35 865)	(425)	1 296	58	(21 143)	(56 079)

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа признала отложенное обязательство по налогу на прибыль в общей сумме 4 164 миллиона рублей (2011 г.: 17 745 миллионов рублей), возникающее вследствие налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, планируемыми к выбытию в обозримом будущем.

Руководство Группы пришло к выводу о том, что не представляется практически возможным оценить оставшуюся величину временных разниц, связанных с инвестициями Группы в дочерние компании.

Как указано в Примечании 21, дивиденды могут быть объявлены только из нераспределенной и незарезервированной прибыли, признанной в отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 8 568 миллионов рублей (2011 г.: 5 662 миллиона рублей).

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Налог на прибыль (продолжение)

Теоретический налог на прибыль, рассчитанный на основе прибыли до налогообложения, соотносится с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированных отчетах о прибылях и убытках за 2012 и 2011 гг., следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
	<i>млн. руб.</i>	пересчитано <i>млн. руб.</i>
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	122 850	251 654
По ставке налога на прибыль, установленной российским законодательством, 20% (2011 г.: 20%)	24 570	50 331
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет и штрафов по налогу на прибыль, нетто	94	800
Резерв по обязательствам по налогу на прибыль	(3 190)	(5 064)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты:		
вознаграждения сотрудников, не уменьшающие налоговую базу	8 029	15 010
социальные расходы, не уменьшающие налоговую базу	4 506	4 680
прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто	10 338	14 223
Признание отложенного налогового обязательства в отношении инвестиций в дочерние и ассоциированные компании	241	2 086
По эффективной ставке налога на прибыль 36% (2011: 33%)	44 588	82 066
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	44 588	82 066

30. Операции со связанными сторонами

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

- (а) рассматриваемое предприятие и предприятие-составитель финансовой отчетности являются членами одной группы (что означает, что все материнские, дочерние и сестринские компании являются связанными сторонами по отношению друг к другу);
- (б) одно предприятие является ассоциированной компанией или совместным предприятием второго предприятия (либо ассоциированной компанией или совместным предприятием члена группы, в которую входит второе предприятие);
- (в) оба предприятия являются совместными предприятиями одной и той же третьей стороны;
- (г) одно предприятие является совместным предприятием, а второе предприятие является ассоциированной компанией одной и той же третьей стороны;
- (д) предприятие представляет собой фонд вознаграждений по окончании трудовой деятельности в пользу работников либо предприятия-составителя финансовой отчетности, либо предприятия, являющегося связанной стороной предприятия-составителя отчетности. Если предприятие-составитель отчетности само является таким фондом, то финансирующие его работодатели также являются его связанными сторонами;

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

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

- (е) предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, которое:
- I. обладает контролем или совместным контролем над предприятием-составителем финансовой отчетности;
 - II. обладает существенным влиянием на предприятие-составителя финансовой отчетности; либо
 - III. является членом ключевого управленческого персонала предприятия-составителя финансовой отчетности (или материнской компании предприятия-составителя финансовой отчетности).

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

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Наиболее существенные остатки задолженностей по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует определениям, приведенным в п.п. (а)-(е) выше):

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2012 г.		2011 г.	
	Дебиторская задолжен- ность	(Кредиторская задолжен- ность)	Дебиторская задолжен- ность	(Кредиторская задолжен- ность)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Операции с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями (б)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	822	(30)	2 236	(857)
Аренда	1 508	(1 248)	325	(1)
Ремонт и техническое обслуживание	103	(59)	18	(17)
Прочие	81	(43)	1 285	(4 232)
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	7 413	(8 186)	7 508	(6 214)
Аренда подвижного состава	–	(3)	–	–
Приобретение оборудования, кроме подвижного состава	716	(2 160)	11	(2 667)
Услуги по перевозкам	4	(300)	7	(728)
Расчетно-кассовое обслуживание и инкассация	–	–	28	(15)
Проектно-изыскательские работы	–	(939)	1	(1 918)
Ремонт и техническое обслуживание	510	(3 239)	–	(281)
Прочие	77	(1 525)	882	(2 627)
Министерства Российской Федерации (а)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	1 002	(2 291)	1 586	(205)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	31	–	237	–
Прочие	19	(77)	150	(5)
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Охрана и услуги пожарной безопасности	–	(1 047)	4	(747)
Прочие	–	(16)	13	(6)
Операции с компаниями, контролируемые государством (а)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	6	(8 324)	57	(11 630)
Электричество	477	–	345	–
Строительство	324	(6 472)	213	(2 533)
Услуги связи	317	(515)	237	(17)
Прочие	150	(82)	249	(296)
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	30	(3 435)	61	(1 787)
Приобретение подвижного состава	24	(13)	9	(13)
Электроэнергия и теплоэнергия	32	(89)	16	(99)
Прочие	220	(1 554)	4 225	(735)
Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Электричество	36	–	12	–
Прочие	39	–	–	–
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия и теплоэнергия	62	(2 004)	303	(476)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2012 г.		2011 г.	
	Дебиторская задолженность <i>млн. руб.</i>	(Кредиторская задолженность) <i>млн. руб.</i>	Дебиторская задолженность <i>млн. руб.</i>	(Кредиторская задолженность) <i>млн. руб.</i>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Операции с ассоциированными компаниями (б)</i>				
Дивиденды полученные	53	–	–	–
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Агентство по страхованию вкладов (а)</i>				
Займы полученные (Примечание 16)	–	(13 406)	–	(15 136)
<i>Компании, контролируемые государством (а)</i>				
Займы полученные	–	(59 015)	–	(86 401)
<i>Министерства Российской Федерации (а)</i>				
Прочие обязательства	–	–	–	(1 497)
<i>Ассоциированные компании (б)</i>				
Займы полученные	–	(22)	–	(7 330)
ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ				
<i>Пенсионные фонды (д)</i>				
Задолженность перед пенсионным фондом	–	(4 853)	241	(5)

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

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2012 г.		2011 г.	
	Продажи/доходы* <i>млн. руб.</i>	(Закупки)/расходы* <i>млн. руб.</i>	Продажи/доходы* <i>млн. руб.</i>	(Закупки)/расходы* <i>млн. руб.</i>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Операции с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями (б)</i>				
Услуги по перевозкам	67 960	(3 007)	32 541	(3 687)
Аренда	11 156	–	4 313	–
Ремонт и техническое обслуживание	28 397	(3 164)	1 664	(1 950)
Прочие	1 679	(7 336)	13 397	(8 311)
Приобретение подвижного состава и запасных частей	–	(68 660)	–	(62 703)
Аренда подвижного состава	–	(1 751)	–	–
Приобретение оборудования, кроме подвижного состава	–	(4 994)	–	(9 843)
Расчетно-кассовое обслуживание и инкассация	–	(2 950)	–	(1 710)
Проектно-изыскательские работы	–	(2 467)	–	(2 981)
<i>Министерства Российской Федерации (а)</i>				
Субсидии (Примечание 25)	56 723	–	57 336	–
Услуги по перевозкам	20 374	–	27 702	–
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	702	–	664	–
Прочие	989	–	702	–
Охрана и услуги пожарной безопасности	–	(19 934)	–	(13 516)
Прочие	–	(113)	–	(71)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2012 г.		2011 г.	
	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)				
<i>Операции с компаниями, контролируемые государством (а)</i>				
Услуги по перевозкам	160 240	–	157 078	–
Электричество	5 199	–	4 492	–
Строительство	4 928	–	1 072	–
Услуги связи	1 951	(60)	1 609	–
Прочие	2 935	–	3 316	–
Топливо	–	(38 747)	–	(33 178)
Приобретение подвижного состава	–	(16 769)	–	(3 846)
Электроэнергия и теплоэнергия	–	(1 161)	–	(2 638)
Прочие	–	(5 741)	–	(5 170)
<i>Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)</i>				
Электричество	596	–	553	–
Прочие	12	–	–	–
Электроэнергия и теплоэнергия	–	(113 222)	–	(111 375)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Операции с компаниями, контролируемые государством (а)</i>				
Продажа ОАО «ТрансКредитБанк»	20 365	–	–	–
<i>Операции с ассоциированными компаниями (б)</i>				
Дивиденды полученные	1 362	–	–	–
ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ				
<i>Пенсионные фонды (д)</i>				
Пенсионные взносы и другие операции	447	(36 662)	521	(24 332)

* Суммы включают НДС, если применимо.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. компании Группы имели банковские счета в кредитных организациях, контролируемых государством. Остаток денежных средств и депозитов на счетах в данных кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. имел следующую структуру:

	2012 г.	2011 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Денежные средства на банковских счетах в банках, контролируемых государством	128 542	210 438
Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством	2 922	2 921
Долгосрочные депозиты в банках, контролируемых государством	–	3 000
Итого	131 464	216 359

За 2012 г. процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 5 289 миллионов рублей (2011 г.: 3 383 миллионов рублей), а процентные расходы по операциям со связанными сторонами составили 3 682 миллионов рублей (2011 г.: 2 937 миллионов рублей).

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за 2012 г. от 0 % до 20% (2011 г.: 1%-20%).

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

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа имела следующие гарантии в отношении связанных сторон на 31 декабря 2012 г. и 2011 г.:

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Суммы гарантий, выданных Группой за связанные стороны	6 403	7 080
Суммы гарантий, выданных Группой связанным сторонам	4 015	–
Суммы гарантий, полученных Группой от связанных сторон	13 279	19 467

Кроме того, за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., Группа имеет право на получение от федеральных и региональных министерств Российской Федерации возмещения разницы в стоимости билетов в отношении ряда категорий пассажиров в размере 1 100 миллионов рублей (2011 г.: 6 130 миллионов рублей). Сумма дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости пассажирских билетов по состоянию на 31 декабря 2012 г. составила 10 958 миллионов рублей (31 декабря 2011 г.: 12 851 миллион рублей). Группа признала обесценение данной непогашенной по состоянию на 31 декабря 2012 г. дебиторской задолженности в размере 10 942 миллионов рублей (31 декабря 2011 г.: 12 851 миллион рублей).

В 2012 г., Группа получила правительственные гранты на капитальный ремонт транспортной инфраструктуры и на другие цели от Федерального агентства железнодорожного транспорта в размере 22 817 миллионов рублей.

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила 5 800 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 г. (2011 г.: 6 013 миллиона рублей). Эффективная процентная ставка по этим договорам составляет 13% – 24% годовых (в 2011 г.: 7% – 24%). В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от предприятий, контролируемых государством, и прочих связанных сторон. Общая сумма таких активов составила по состоянию на 31 декабря 2012 г. 10 203 миллионов рублей (2011 г.: 27 019 миллиона рублей).

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров и Правления Компании. Сумма вознаграждения членов Правления составила за 2012 г. 1 497 миллион рублей, не включая налог на доходы физических лиц (НДФЛ) в размере 224 миллионов рублей (за 2011 г.: 1 041 миллион рублей, НДФЛ – 156 миллионов рублей), и включает в себя краткосрочные виды вознаграждений. Сумма вознаграждения выплаченного членам Совета Директоров за 2012 г. составляет 44 миллиона рублей (в 2011 г. вознаграждение не выплачивалось).

31. Договорные и условные обязательства

Общеэкономическая и политическая ситуация

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

В частности, реализация Программы структурной реформы на железнодорожном транспорте на период с 2001 по 2010 гг., одобренной Правительством Российской Федерации в 2001 г., а также ее последующие этапы, которые должны быть завершены до конца 2015 г. в рамках реализации Стратегии развития железнодорожного транспорта на период до 2030 г., утвержденной Правительством Российской Федерации в 2008 г. («Программа Реформы»), с высокой вероятностью окажут существенное влияние на хозяйственную деятельность Компании.

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Общэкономическая и политическая ситуация (продолжение)

Основной целью Программы Реформы является привлечение финансовых ресурсов, необходимых для замены и модернизации существующих основных средств и строительства новых объектов железнодорожной инфраструктуры, и формирование конкурентной среды в области пассажирских и грузовых железнодорожных перевозок и эксплуатации грузового подвижного состава. Ожидается, что по завершении Программы Реформы Компания останется единственным собственником и оператором железнодорожной инфраструктуры, способствуя тем самым формированию конкурентной среды по оперированию грузовым подвижным составом, и продаст контролирующие доли в уставных капиталах большинства своих дочерних предприятий в прочих операционных сегментах (таких как телекоммуникации, строительство, ремонт вагонов, прочих сегментах). В течение 2012 г. Компания продолжила продажу долей в уставных капиталах дочерних и ассоциированных обществ (Примечания 5, 6 и 15) и привлекла дополнительные средства посредством размещения сертификатов долевого участия в займах (Примечание 16).

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 уровня тарифов.

В четвертом квартале 2012 г. Правительство Российской Федерации утвердило план мероприятий по разработке политики и процедур установления тарифов на пятилетний период, который Компания подготовила совместно с Федеральной Службой по Тарифам и профильными министерствами. Ожидается, что тарифы будут рассчитываться с учетом доходности на вложенный капитал, подобно тарифам, основанным на регулируемой базе активов (так называемые RAB тарифы), недавно принятым в российском энергетическом секторе. В настоящее время федеральные министерства и ведомства, совместно с Компанией, ведут работы по разработке и принятию соответствующих нормативных актов.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем какие-либо 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, налог на доходы физических лиц и отчисления на социальное обеспечение, а также некоторые другие.

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

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям Группы может быть оспорена соответствующими местными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Помимо этого, сложности, связанные с особенностями организационной и операционной структуры Группы, негативно сказываются на способности Группы обеспечить надлежащее применение отдельных положений налогового законодательства, создавая, таким образом, дополнительные риски и, как следствие, условные обязательства в области налогообложения.

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

До 2012 г., российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешало налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок (за исключением сделок, заключенных по ценам регулируемым государством), если цена, примененная в сделке, отличается от рыночных цен, в ту или иную сторону, на более, чем 20%.

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

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

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

В 2012 г. Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

По мнению руководства, резервы, связанные с обязательствами по уплате налогов (Примечания 18 и 29) отражены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г. в достаточной сумме с учетом указанных выше рисков. Однако существует вероятность того, что соответствующие государственные органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, допускающих возможность неоднозначного толкования, что может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Существующие и потенциальные иски против Группы

Группа участвует 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 2012 г. был создан резерв в размере 6 565 миллионов рублей (2011 г.: 2 447 миллионов рублей) под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Группы (Примечание 18).

В декабре 2011 г. Федеральная антимонопольная служба (далее – «ФАС») вынесла решение в отношении Компании за нарушение антимонопольного законодательства в связи с отказом в оказании услуг по грузоперевозке отдельным заказчикам в течение 2011 г. В соответствии с законодательством РФ, Компания может быть оштрафована на сумму, составляющую от 0,3% до 3% от показателя грузовой выручки, определенного на основании отчетности Компании за 2011 г., подготовленной в соответствии с национальными стандартами.

Руководство Компании обжаловало указанное решение ФАС в суде, с вынесением решений в пользу Компании в двух первых судебных инстанциях в августе и ноябре 2012 г., однако в апреле 2013 г. суд кассационной инстанции отменил решения судов предыдущих инстанций и передал дело на новое рассмотрение.

Руководство полагает, что неблагоприятный исход судебных разбирательств для Компании является маловероятным. В связи с этим, в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. не были признаны резервы под обязательства в отношении данного решения ФАС.

Страхование

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

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

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Страхование (продолжение)

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

В течение 2012 г. Группа продолжила обеспечивать страховое покрытие в отношении основных категорий имущества. Группа не имела страхового покрытия в отношении риска прерывания деятельности, так как по оценке руководства Группы, соответствующие расходы на страхование значительно превысили бы потенциальные убытки, связанные с указанным риском.

Договорные обязательства

Договорные обязательства раскрыты с учетом НДС, где это применимо.

В 2008-2012 гг. Группа заключила ряд долгосрочных договоров на реконструкцию железных дорог, туннелей, мостов и контактной системы и телекоммуникационных сетей на общую сумму 83 530 миллионов рублей. Сумма обязательств в рамках данных договоров составила 35 507 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Начиная с 2007 г. Группа заключила несколько долгосрочных контрактов на приобретение и техническое обслуживание локомотивов, электропоездов, рельсов и прочего оборудования с российскими и иностранными поставщиками, включая договоры со связанными сторонами, на общую сумму 499 321 миллиона рублей (включая 1 663 миллиона евро (66 902 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.)). Общая сумма договоров со связанными сторонами составила 216 089 миллионов рублей.

Сумма обязательств в рамках данных договоров по состоянию на 31 декабря 2012 г. составила 332 505 миллионов рублей (включая 1 120 миллионов евро (45 058 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.)). Сумма обязательств в рамках договоров со связанными сторонами на 31 декабря 2012 г. составила 130 415 миллионов рублей.

Дочерние предприятия Группы заключили несколько долгосрочных договоров на покупку и техническое обслуживание грузовых и пассажирских вагонов и платформ на общую сумму 39 453 миллиона рублей (включая 833 миллиона евро (33 512 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.)). Общая сумма договоров со связанными сторонами составила 32 012 миллионов рублей.

Сумма обязательств в рамках данных договоров по состоянию на 31 декабря 2012 г. составила 25 761 миллион рублей (включая 545 миллионов евро (21 925 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.)). Сумма обязательств в рамках договоров со связанными сторонами на 31 декабря 2012 г. составила 20 305 миллионов рублей.

В 2003 г. Компания заключила долгосрочный договор на закупку колесных пар на период с 2003 по 2015 гг. В соответствии с договором, цена на колесные пары ежегодно индексируется исходя из изменения индекса цен промышленных производителей Российской Федерации. Приблизительная стоимость поставок, ожидаемых после 31 декабря 2012 г., в рамках данного договора составляет 50 770 миллионов рублей в текущих ценах.

Группа имеет долгосрочные договоры на строительство совмещенной авто и железной дороги и прочих объектов инфраструктуры в Сочи на общую сумму 256 198 миллионов рублей. Сумма обязательств в рамках данных договоров на 31 декабря 2012 г. составляет 61 859 миллионов рублей.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

В 2010-2012 гг. Компания заключила долгосрочные договоры на работы по шлифованию, сварке и ремонту рельсов на период до 2030 г. Общая сумма договоров составляет 93 167 миллионов рублей. Стоимость работ, планируемых к выполнению после 31 декабря 2012 г., составляет 84 106 миллионов рублей.

ОАО «Зарубежстройтехнология», 100% дочернее общество Группы, заключило ряд долгосрочных договоров на строительство железной дороги в Ливии на общую сумму 49 647 миллионов рублей (включая 1 126 миллионов евро (45 299 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.) и 180 миллионов ливийских динар (4 340 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.)). Сумма обязательств в рамках данных договоров составила по состоянию на 31 декабря 2012 г. 42 075 миллионов рублей (включая 970 миллионов евро (39 023 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.) и 126 миллионов ливийских динар (3 038 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.)).

Обязательства по операционной аренде

Gefco S.A., 75% дочернее предприятие Группы, заключило договора операционной аренды, главным образом в отношении коммерческой недвижимости, транспортных средств, операционного и компьютерного оборудования, без права досрочного расторжения. Сумма обязательств в рамках данных договоров составила по состоянию на 31 декабря 2012 г. 344 миллиона евро (13 839 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.).

32. Производные финансовые инструменты

Номинальные и справедливые стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. составили:

	На 31 декабря 2012 г.			На 31 декабря 2011 г.		
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость		Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Контракты по процентным ставкам						
Соглашения «своп» – иностранные	5 011	–	(43)	12 395	–	(337)
Соглашения «своп» – на российском рынке	4 700	–	(17)	–	–	–
Контракты по валютам						
Соглашения «своп» – на российском рынке	119 907	1 178	(13 124)	80 556	1 241	(9 947)
Контракты по валютам и процентам						
Соглашения «своп» – на российском рынке	4 910	–	(565)	5 050	–	(381)
Контракты по ценным бумагам						
Форвардные контракты – на российском рынке	3 895	–	(2 442)	26 927	3 186	(2 038)
Итого активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам		1 178	(16 191)		4 427	(12 703)

33. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские кредиты, облигационные займы, договоры 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, такие как дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, возникающие непосредственно в процессе деятельности. Группа также владеет инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, и осуществляет операции с производными инструментами.

Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

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

Кредитный риск

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

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

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

Крупнейшим дебитором Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. является PSA Peugeot Citroen (компания, владеющая долей в размере 25% в Gefco S.A., дочерней компании Группы), дебиторская задолженность от которой составляет 325 миллионов евро (13 075 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.). Данная задолженность представляет собой дебиторскую задолженность перед Группой Gefco за оказанные логистические услуги. Прочая дебиторская задолженность Группы Gefco в размере 278 миллионов евро (11 184 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.) по состоянию на 31 декабря 2012 г. представляет собой задолженность от значительного количества иных клиентов Группы Gefco.

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

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

Кредитный риск (продолжение)

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

Крупнейшим дебитором Группы, после PSA Peugeot Citroen, является Министерство здравоохранения и социального развития РФ, которое осуществляет оплату железнодорожного тарифа в отношении определенных категорий пассажиров. Основная сумма обесценения дебиторской задолженности, признанного Группой, относится к таким выплатам. Группа не имеет возможности изменить положения законодательства, регулирующие вопросы предоставления льгот определенным категориям пассажиров, а также не имеет возможности прекратить оказание услуг указанным категориям контрагентов. Группа проводит регулярные переговоры с федеральными, региональными и муниципальными органами власти в отношении условий погашения указанной дебиторской задолженности.

Максимальная величина активов Группы, подверженных кредитному риску, равна балансовой стоимости данных финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг., и представлена ниже:

	2012 г. <i>млн. руб.</i>	2011 г. <i>млн. руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	159 093	218 313
Банковские депозиты	5 168	7 233
Займы выданные	14 994	15 835
Дебиторская задолженность	64 720	32 411
Производные финансовые инструменты	1 178	4 427
Прочие	9 521	9 641
Итого активы, подверженные кредитному риску	254 674	287 860

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, являющихся просроченными или в отношении которых Группой было признано обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг., представлен ниже:

	2012 г.		2011 г.	
	Сумма <i>млн. руб.</i>	Обесценение <i>млн. руб.</i>	Сумма <i>млн. руб.</i>	Обесценение <i>млн. руб.</i>
Без просрочки	102 081	(6 500)	74 913	(5 366)
Просроченная	27 178	(27 178)	28 727	(28 727)
- менее 1 года	10 496	(10 496)	9 768	(9 768)
- более 1 года	16 682	(16 682)	18 959	(18 959)
Итого	129 259	(33 678)	103 640	(34 093)

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

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

Кредитный риск (продолжение)

Движение резерва по сомнительным долгам за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 г. и 2011 г. представлено ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:

	Остаток на 1 января 2012 г. <i>млн. руб.</i>	Создано за год <i>млн. руб.</i>	Восстанов- лено <i>млн. руб.</i>	Используй- вано <i>млн. руб.</i>	Остаток на 31 декабря 2012 г. <i>млн. руб.</i>
<i>Резерв по текущим финансовым активам</i>					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(26 055)	(7 415)	106	9 405	(23 959)
Прочая дебиторская задолженность	(4 976)	(3 777)	1 622	738	(6 393)
	(31 031)	(11 192)	1 728	10 143	(30 352)
<i>Резерв по долгосрочным финансовым активам</i>					
Займы выданные	(236)	(159)	54	–	(341)
Прочие финансовые активы	(2 826)	(330)	171	–	(2 985)
	(3 062)	(489)	225	–	(3 326)
Итого	(34 093)	(11 681)	1 953	10 143	(33 678)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.:

	Остаток на 1 января 2011 г. <i>млн. руб.</i>	Рекласси- фикация резерва по прочим долгосроч- ным активам <i>млн. руб.</i>	Создано за год <i>млн. руб.</i>	Восстанов- лено <i>млн. руб.</i>	Используй- вано <i>млн. руб.</i>	Выбытие дочерней компания <i>млн. руб.</i>	Остаток на 31 декабря 2011 г. <i>млн. руб.</i>
<i>Резерв по текущим финансовым активам</i>							
Дебиторская задолженность по перевозкам	(18 935)	–	(7 420)	252	48	–	(26 055)
Прочая дебиторская задолженность	(3 830)	–	(4 005)	1 891	501	467	(4 976)
	(22 765)	–	(11 425)	2 143	549	467	(31 031)
<i>Резерв по долгосрочным финансовым активам</i>							
Займы выданные	(552)	–	–	316	–	–	(236)
Прочие финансовые активы	(382)	(1 875)	(610)	41	–	–	(2 826)
	(934)	(1 875)	(610)	357	–	–	(3 062)
Итого	(23 699)	(1 875)	(12 035)	2 500	549	467	(34 093)

Сумма расходов по сомнительным долгам, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках в 2012 г., включает убытки по созданию и прибыли от восстановления резерва по обесценению финансовых активов в размере 9 728 миллионов рублей (2011 г.: 9 535 миллиона рублей), списанную дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы в сумме 537 миллионов рублей (2011 г.: 700 миллионов рублей) и движение по резерву под обесценение авансов выданных, НДС по приобретенным ценностям и прочих нефинансовых активов в сумме убытка нетто 971 миллионов рублей (2011 г.: прибыль нетто в размере 1 667 миллиона рублей).

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

33. 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. Руководство отслеживает отношение чистого долга к EBITDA и EBITDA к нетто расходам по процентам как ключевые показатели, предусмотренные политикой Группы по управлению долгом.

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

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

На 31 декабря 2012 г.	Менее 1 года	1- 3 года	Свыше 3 лет	Итого
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
<i>Задолженность с фиксированной ставкой процента</i>				
Заемные средства	99 882	165 085	320 408	585 375
Производные финансовые инструменты				
- Контрактная стоимость к уплате	7 590	14 956	205 055	227 601
- Контрактная стоимость к получению	(9 020)	(17 911)	(192 041)	(218 972)
Обязательства по финансовой аренде	6 242	9 143	17 993	33 378
	104 694	171 273	351 415	627 382
<i>Задолженность с «плавающей» ставкой процента</i>				
Заемные средства	40 563	4 036	10 229	54 828
	40 563	4 036	10 229	54 828
<i>Беспроцентные обязательства</i>				
Кредиторская и прочая задолженность	247 328	2 956	–	250 284
Прочие краткосрочные обязательства	3 273	–	–	3 273
	250 601	2 956	–	253 557
Итого	395 858	178 265	361 644	935 767

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

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

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2011 г.	Менее 1 года	1- 3 года	Свыше 3 лет	Итого
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
<i>Задолженность с фиксированной ставкой процента</i>				
Заемные средства	180 458	119 494	195 393	495 345
Производные финансовые инструменты				
- Контрактная стоимость к уплате	6 544	12 140	152 674	171 358
- Контрактная стоимость к получению	(7 171)	(13 963)	(142 841)	(163 975)
Обязательства по финансовой аренде	7 500	4 883	1 453	13 836
	187 331	122 554	206 679	516 564
<i>Задолженность с «плавающей» ставкой процента</i>				
Заемные средства	14 537	10 082	6 831	31 450
	14 537	10 082	6 831	31 450
<i>Беспроцентные обязательства</i>				
Кредиторская и прочая задолженность	192 114	–	–	192 114
Прочие краткосрочные обязательства	3 446	–	–	3 446
	195 560	–	–	195 560
Итого	397 428	132 636	213 510	743 574

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

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

Группа подвержена валютному риску в части дебиторской и кредиторской задолженности, а также в части заемных средств, выраженных в валютах, отличных от функциональной. Указанные операции выражены, в основном, в Швейцарских франках, долларах США, фунтах стерлингов и Евро.

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

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

Рыночный риск (продолжение)

Группа хеджирует риск изменения стоимости облигаций и займов, выраженных в долларах США, посредством валютных «своп» соглашений (Примечание 16). По состоянию на 31 декабря 2012 г., Группа хеджировала примерно 87% (2011 г.: 86%) своих заимствований, выраженных в долларах США.

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 чистой денежной позиции² Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг., с учетом эффекта операций валютных контрактов «своп», указанных выше, и при неизменности всех прочих переменных.

	2012 г.		2011 г.	
	Изменение курса (%)	Эффект на ПДН млн. руб.	Изменение курса (%)	Эффект на ПДН млн. руб.
Доллары США / Рубли	+15,0	(2 071)	+10,0	(2 294)
	- 15,0	2 071	- 10,0	2 294
Евро / Рубли	+15,0	(616)	+10,0	(1 195)
	- 15,0	616	- 10,0	1 195
Швейцарские франки / Рубли	+15,0	(20 923)	+10,0	(8 544)
	- 15,0	20 923	-10,0	8 544

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 возникают процентные расходы, например, обязательства по финансовой аренде. Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Группы с «плавающей» процентной ставкой.

В мае 2011 г. Группа утвердила формальную политику в отношении определения приемлемого уровня риска, связанного с фиксированными и «плавающими» процентными ставками. Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок и использует результаты такого анализа для принятия решения о том, какие займы – по фиксированным или по «плавающим» ставкам – являются более выгодными для Группы. Кроме того, Группа управляет рисками, связанными с «плавающей» процентной ставкой, заключая договоры «процентных свопов», в соответствии с которыми Группа обменивает через согласованные периоды разницу между суммой процентов, рассчитанной на основании фиксированной и «плавающей» процентной ставки в отношении согласованной номинальной суммы займа. По состоянию на 31 декабря 2012 г. после учета эффекта процентных «свопов», примерно 93% общей суммы заимствований, включая обязательства по финансовой аренде, привлеченных Группой, имели фиксированную процентную ставку (2011 г.: 96%).

² Чистая денежная позиция представляет собой финансовые активы за вычетом финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг.

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

33. 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 годы, заканчивающиеся 31 декабря 2012 г. и 2011 г. при неизменности всех прочих переменных.

	2012 г.		2011 г.	
	Изменение процентной ставки	Эффект на ПДН	Изменение процентной ставки	Эффект на ПДН
	(%)	млн. руб.	(%)	млн. руб.
Финансовые обязательства с «плавающей» ставкой	+1,5%	(521)	+1,5%	(252)
	-1,5%	521	-1,5%	252

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Следующая таблица обобщает данные о существующих различиях между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы и их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2012 г.

	Балансовая стоимость без учета начисленных процентов	Начисленные проценты	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)
	<i>млн. руб.</i>		<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
<i>Финансовые активы</i>				
Займы выданные	14 994	–	16 582	1 588
Банковские депозиты	5 168	–	5 168	–
Прочие финансовые активы	9 804	–	9 804	–
Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 32)	1 178	–	1 178	–
<i>Финансовые обязательства</i>				
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	71 106	478	68 695	2 889
Долговые ценные бумаги:				
- Облигации	180 475	4 296	183 812	959
- Сертификаты долевого участия в займе	157 049	2 559	177 816	(18 208)
Обязательства по финансовой аренде	20 572	–	19 522	1 050
Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 32)	16 191	–	16 191	–
Прочие долгосрочные обязательства (Примечание 17)	2 956	–	2 678	278
Итого				(11 444)

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; и
- 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)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 г. у Группы имелись следующие финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Активы, отраженные по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	–	1 178	–	1 178
Обязательства, отраженные по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	–	16 191	–	16 191

Следующая таблица обобщает данные о существующих различиях между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы и их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2011 г.

	Балансовая стоимость без учета начисленных процентов	Начисленные проценты	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)
	<i>млн. руб.</i>		<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
<i>Финансовые активы</i>				
Займы выданные	15 835		16 915	1 080
Банковские депозиты	7 233		7 233	–
Прочие финансовые активы	11 120		11 120	–
Активы по производным финансовым инструментам	4 427		4 427	–
				–
<i>Финансовые обязательства</i>				
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	29 991	1 338	29 133	2 196
Долговые ценные бумаги:				
- Облигации	177 756	4 097	182 608	(755)
- Сертификаты долевого участия в займе	80 362	1 322	80 134	1 550
Обязательства по финансовой аренде	11 047		11 546	(499)
Обязательства по производным финансовым инструментам	12 703		12 703	–
Итого				3 572

Руководство полагает, что балансовая стоимость иных финансовых активов и обязательств, не указанных в таблице, приведенной выше, соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг.

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. у Группы имелись следующие финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Активы, отраженные по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	–	4 427	–	4 427
Обязательства, отраженные по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	–	12 703	–	12 703

Управление капиталом

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

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

34. События после отчетной даты

Кредиты и займы полученные

В феврале 2013 г. Группа разместила 5-летние и 8-летние сертификаты долевого участия в займе на Швейцарской фондовой бирже номинальной стоимостью 525 миллионов швейцарских франков (17 477 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.) и 150 миллионов швейцарских франков (4 994 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.) со ставкой купонного дохода 2,177 % и 2,730%, соответственно.

В апреле 2013 г. Компания разместила на российском рынке 15-летние облигации, серии номер 28, по номиналу на сумму 20 000 миллионов рублей.

В апреле 2013 г. Группа разместила 8-летние сертификаты долевого участия в займе на Ирландской фондовой бирже номинальной стоимостью 1 000 миллионов евро (40 230 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.).

В июне 2013 г. Компания разместила на российском рынке 30-летние облигации, серии БО-18, по номинальной стоимости на сумму 25 000 миллионов рублей и 15-летние облигации, серии БО-09, номинальной стоимостью 25 000 миллионов рублей со ставкой купонного дохода ИПЦ+1%.

В феврале 2013 г. ОАО «ТрансКонтейнер» разместило на российском рынке 5-летние рублевые облигации по номиналу на общую сумму 5 000 миллионов рублей. Облигации будут предъявлены к погашению четырежды равными долями один раз в полгода в течение четвертого и пятого годов обращения.

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

34. События после отчетной даты (продолжение)

Кредиты и займы полученные (продолжение)

В апреле-мае 2013 г. Gefco S.A. получила несколько банковских кредитов на общую сумму 338 миллионов евро (13 598 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.) со сроком погашения в апреле-мае 2015.

После 31 декабря 2012 г. Gefco S.A. полностью погасила краткосрочный кредит, полученный в рамках кредитной линии на сумму 320 миллионов евро (12 874 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.)

В январе 2013 г. Группа заключила два договора об открытии кредитной линии с ОАО «Газпромбанк» с суммарным кредитным лимитом в размере 20 000 миллионов рублей. Кредиты по данным кредитным линиям доступны Группе до сентября 2014 г.

В апреле 2013 г. Группа заключила договор об открытии кредитной линии ОАО «Газпромбанк» с суммарным кредитным лимитом в размере 5 000 миллионов рублей. Кредитная линия открыта на срок до сентября 2014 г.

После 31 декабря 2012 г. дочерние компании Группы получили несколько кредитов от ОАО «ТранскредитБанк» в общей сумме 2 320 миллионов рублей.

Дочерние компании и прочие компании

В январе 2013 г. Группа продала долю владения в размере 100% минус одна акция в дочернем обществе ОАО «Красноярский электровагоноремонтный завод» за денежное вознаграждение в размере 1 560 миллионов рублей.

В первой половине 2013 г. Группа приобрела долю владения в размере 35,09% в КБ «Миллениум банк» за денежное вознаграждение в размере 300 миллионов рублей.

В мае 2013 г. Группа подписала договор о продаже доли владения в размере 75% минус две акции в дочернем обществе ОАО «Новосибирский стрелочный завод» за денежное вознаграждение в размере 2 030 миллионов рублей.

Субсидии из федерального и местных бюджетов

Правительство Российской Федерации одобрило предоставление следующих субсидий Группе на 2013 г.:

- для компенсации эффекта регулирования тарифов на пригородные пассажирские перевозки в сумме до 25 000 миллионов рублей;
- для компенсации эффекта регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования в сумме 13 591 миллион рублей;
- прочие субсидии в сумме 1 210 миллионов рублей.

После 31 декабря 2012 г. ряд пригородных пассажирских компаний, входящих в Группу, подписали соглашения с федеральными и региональными властями на компенсацию эффекта регулирования тарифов на перевозки определенных категорий пассажиров на 2013 г в сумме до 3 648 миллионов рублей.

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

34. События после отчетной даты (продолжение)

Договорные обязательства

В апреле 2013 г. ОАО «Федеральная грузовая компания» заключило несколько договоров финансовой аренды в отношении 6 877 полувагонов на срок до марта-июля 2029 г. на общую сумму 10 593 миллиона рублей (включая НДС).

После 31 декабря 2012 г. Группа заключила несколько договоров на приобретение крытых вагонов, цистерн и вагонов-платформ на общую сумму 6 672 миллиона рублей (включая НДС).

Прочее

В мае 2013 г. ООО «РЖД Интернешнл», дочернее общество Группы, подписало с ОАО «Железные дороги Сербии» контракт на выполнение работ по строительству железнодорожной инфраструктуры в Республике Сербия и на поставку дизельных поездов на общую сумму 941 миллион долларов США (28 578 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2012 г.).

В июне 2013 г. Компания, АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы» и Белорусская железная дорога подписали соглашение о намерениях, устанавливающее базовые принципы создания Объединенной транспортно-логистической компании (ОТЛК). Планируется, что Компания внесет 50% плюс две акции ОАО «ТрансКонтейнер» и 100% акций ОАО «РЖД Логистика» в уставный капитал ОТЛК, тогда как АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы» и Белорусская железная дорога внесут в уставный капитал имущество международных железнодорожных грузовых терминалов на станциях Достык (Казахстан), Алтынколь (Казахстан), и Брест-Северный (Белоруссия), а также вагоны-платформы и акции своих дочерних компаний.