

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**ОАО «Российские железные дороги» и его
дочерних компаний**
за 2013 год

Апрель 2014 г.

**Аудиторское заключение – ОАО «Российские железные дороги»
и его дочерние компании**

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



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру

Открытого акционерного общества «Российские железные дороги»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Российские железные дороги» и его дочерних компаний (далее также - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения с оговоркой.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Основание для мнения с оговоркой

Как описано в примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, в 2013 году Группа завершила подготовку регистров основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 г. в соответствии со своей учетной политикой и внесла исправления в соответствующую балансовую стоимость основных средств и других активов, обязательств и капитала по состоянию на указанную дату, а также сделала корректировки показателей консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2012 год. По состоянию на дату выпуска прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, Группа не завершила подготовку регистров основных средств в части учета движения основных средств, включая компонентный учет, за 2013 год. Как описано в примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа провела ежегодный тест на обесценение своих основных средств, однако не признала убытки от обесценения, определяемые как превышение балансовой стоимости нескольких генерирующих денежные потоки единиц над соответствующей возмещаемой стоимостью.

Влияние описанных выше несоответствий требованиям МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» на финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. и на результаты деятельности Группы за год по указанную дату не было определено.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Российские железные дороги» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

30 апреля 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2013 г.

(в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	2013 г.	2012 г. пересчитано*	На 1 января 2012 г. пересчитано*
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	7	3 276 105	2 936 998	2 565 484
Инвестиционная недвижимость		10 706	9 291	10 945
Гудвил		13 093	11 829	1 374
Нематериальные активы, не включая гудвил	8	66 796	61 908	24 904
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	6	26 200	19 894	58 227
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	5 639	12 832	25 273
Отложенные налоговые активы	29	4 263	4 300	2 722
Активы по производным финансовым инструментам	32	388	614	678
Прочие долгосрочные активы		7 605	6 923	8 349
Итого долгосрочные активы		3 410 795	3 064 589	2 697 956
Текущие активы				
Материально-производственные запасы	10	112 812	115 834	111 106
Авансы выданные и прочие текущие активы	11	48 129	57 586	50 208
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		9 087	4 221	1 972
Дебиторская задолженность	12	78 037	64 720	32 411
Прочие текущие финансовые активы	9	15 877	17 134	8 915
Активы по производным финансовым инструментам	32	582	564	3 749
Денежные средства и их эквиваленты	13	114 759	159 099	218 386
		379 283	419 158	426 747
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	15	10 142	3 166	13 579
Итого текущие активы		389 425	422 324	440 326
Итого активы		3 800 220	3 486 913	3 138 282

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2012 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 2013 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2013 г.	2012 г. пересчитано*	На 1 января 2012 г. пересчитано*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании				
Уставный капитал	21	1 947 179	1 887 709	1 786 716
Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)		(517)	(294)	(252)
Резерв от переоценки		12 579	11 217	9 365
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		288 428	239 834	174 028
		2 247 669	2 138 466	1 969 857
Неконтрольные доли участия		17 035	13 914	6 681
Итого капитал		2 264 704	2 152 380	1 976 538
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	29	74 197	63 969	56 129
Долгосрочные заемные средства	16	595 305	373 677	246 492
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	20	23 397	12 533	4 140
Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами	19	240 959	261 609	243 828
Обязательства по производным финансовым инструментам	32	17 197	13 689	10 373
Прочие долгосрочные обязательства	17	17 017	7 294	4 596
Итого долгосрочные обязательства		968 072	732 771	565 558
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская и прочая задолженность		257 513	274 566	210 653
Авансы, полученные за перевозку		66 447	66 076	63 228
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	20	10 177	5 664	6 907
Задолженность по налогу на прибыль		855	4 237	17 799
Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	14	38 562	36 967	31 828
Краткосрочные заемные средства	16	66 670	100 059	160 754
Обязательства по производным финансовым инструментам	32	2 759	2 502	2 330
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	18	120 818	111 691	102 687
		563 801	601 762	596 186
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	15	3 643	—	—
Итого краткосрочные обязательства		567 444	601 762	596 186
Итого капитал и обязательства		3 800 220	3 486 913	3 138 282

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки и реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.



Президент

Крафт Г.В.



Главный бухгалтер

30 апреля 2014 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2013 г.	2012 г. пересчитано*
Доходы			
Доходы от грузовых перевозок		1 138 359	1 127 014
Доходы от пассажирских перевозок		204 119	190 502
Доходы от предоставления логистических услуг	22	179 218	8 043
Прочая выручка	23	241 142	214 764
Итого доходы	4	1 762 838	1 540 323
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления		(697 594)	(646 585)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(209 130)	(195 308)
Топливо		(93 394)	(88 427)
Закупленные экспедиторские и логистические услуги	22	(131 707)	(3 807)
Электроэнергия		(118 470)	(112 633)
Износ и амортизация		(209 958)	(193 614)
Налоги (кроме налога на прибыль)	24	(42 744)	(33 195)
Коммерческие расходы		(5 699)	(4 770)
Расходы по сомнительным долгам		(10 449)	(10 638)
Социальные расходы		(8 324)	(9 277)
Убытки от обесценения основных средств		(3 906)	(5 188)
Прочие операционные расходы	25	(158 500)	(130 888)
Итого операционные расходы		(1 689 875)	(1 434 330)
Операционная прибыль до субсидий из федерального и местных бюджетов		72 963	105 993
Субсидии из федерального и местных бюджетов	26	50 028	56 723
Операционная прибыль после субсидий из федерального и местных бюджетов		122 991	162 716
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы		(24 862)	(10 280)
Финансовые доходы и прочие аналогичные доходы		5 525	8 569
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		(19 337)	(1 711)
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	5	2 386	5 221
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, нетто	6	915	7 626
Изменения справедливой стоимости финансовых активов, нетто		(2 119)	(1 586)
Прочие доходы	27	16 953	23 965
Прочие расходы	28	(47 238)	(61 395)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(14 575)	5 200
Прибыль до налогообложения		59 976	140 036
Налог на прибыль			
Налог на прибыль – текущая часть		(13 769)	(51 335)
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль		(9 485)	4 984
Итого налог на прибыль	29	(23 254)	(46 351)
Чистая прибыль за период		36 722	93 685
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
акционера материнской компании		31 958	93 847
неконтрольные доли участия		4 764	(162)

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки и реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

30 апреля 2014 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2013 г.	2012 г.
			пересчитано*
Чистая прибыль за период		36 722	93 685
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Переоценка инвестиционной недвижимости		1 300	1 628
Прибыли/(убытки) от переоценки чистых обязательств по планам с установленными выплатами	19	13 378	(20 612)
Влияние налога на прибыль	29	81	1 856
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		14 759	(17 128)
<i>Статьи, подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Курсовая разница		4 331	(1 351)
Убыток от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(281)	(53)
Прочий совокупный доход, относящийся к инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия		(4)	(39)
Влияние налога на прибыль	29	56	18
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		17	-
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		4 119	(1 425)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога		18 878	(18 553)
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога		55 600	75 132
Совокупный доход, приходящийся на:			
акционера материнской компании		49 733	75 358
неконтрольные доли участия		5 867	(226)

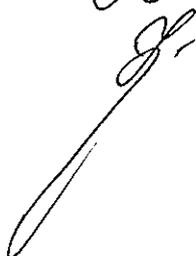
* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.



Президент

Крафт Г.В.



Главный бухгалтер

30 апреля 2014 г.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

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

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

	Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании								
	Примечания	Уставный капитал		Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Резерв от переоценки	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
Кол-во акций		Сумма							
На 1 января 2013 г., пересчитано		1 887 709 216	1 887 709	(294)	11 217	239 834	2 138 466	13 914	2 152 380
Чистая прибыль за период		–	–	–	–	31 958	31 958	4 764	36 722
Прочий совокупный доход		–	–	(223)	1 362	16 636	17 775	1 103	18 878
Итого совокупный доход		–	–	(223)	1 362	48 594	49 733	5 867	55 600
Взнос акционера	21	59 469 971	59 470	–	–	–	59 470	–	59 470
Выбытие контрольной доли участия в дочерней компании		–	–	–	–	–	–	(1 044)	(1 044)
Взнос акционера с неконтрольной долей участия в уставный капитал дочерней компании и прочие движения	5	–	–	–	–	–	–	197	197
Дивиденды	21	–	–	–	–	–	–	(1 899)	(1 899)
На 31 декабря 2013 г.		1 947 179 187	1 947 179	(517)	12 579	288 428	2 247 669	17 035	2 264 704

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., пересчитано*

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

		Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании							
Примечания	Уставный капитал		Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Резерв от переоценки	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал	
	Кол-во акций	Сумма							
	На 1 января 2012 г., как было представлено ранее	1 786 715 588	1 786 716	(252)	9 365	210 697	2 006 526	6 832	2 013 358
	Эффект корректировок (Примечание 3)	—	—	—	—	(36 669)	(36 669)	(151)	(36 820)
	На 1 января 2012 г., пересчитано	1 786 715 588	1 786 716	(252)	9 365	174 028	1 969 857	6 681	1 976 538
	Чистая прибыль за период, пересчитано	—	—	—	—	93 847	93 847	(162)	93 685
	Прочий совокупный доход, пересчитано	—	—	(42)	1 852	(20 299)	(18 489)	(64)	(18 553)
	Итого совокупный доход, пересчитано	—	—	(42)	1 852	73 548	75 358	(226)	75 132
	Взнос акционера	21	100 993 628	100 993	—	—	100 993	—	100 993
	Приобретение неконтрольных долей участия в дочерней компании	5	—	—	—	—	(3 537)	1 437	(2 100)
	Выбытие контрольных долей участия в дочерних компаниях	5	—	—	—	—	—	(334)	(334)
	Неконтрольные доли участия, возникшие при приобретении дочерних компаний	5	—	—	—	—	—	8 260	8 260
	Дивиденды	21	—	—	—	—	(4 205)	(1 904)	(6 109)
	На 31 декабря 2012 г., пересчитано	1 887 709 216	1 887 709	(294)	11 217	239 834	2 138 466	13 914	2 152 380

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.



Президент

Крафт Г.В.



Главный бухгалтер

30 апреля 2014 г.

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 2013 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2013 г.	2012 г. пересчитано*
Поступления денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		59 976	140 036
Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности			
Износ и амортизация		209 958	193 614
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	5	(2 386)	(5 221)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, нетто	6	(915)	(7 626)
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия	28	19	2 228
Изменения справедливой стоимости финансовых активов, нетто		2 119	1 586
Расходы по сомнительным долгам		10 449	10 638
Прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи	27	(118)	(6 781)
Убытки от выбытия основных средств, нетто	28	7 736	16 326
Убытки от обесценения основных средств		3 906	5 188
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		19 337	1 711
Изменение резерва по обесценению и устареванию и списание материально-производственных запасов		1 725	420
Изменение резерва под иски и претензии, нетто	18,28	7 731	3 515
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто		14 575	(5 200)
Влияние пенсионных и прочих обязательств перед работниками	19	(6 070)	744
Прочие неденежные движения основных средств		13 186	7 650
Прочие убытки/(прибыли), нетто		957	(4 694)
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала		342 185	354 134
Увеличение дебиторской задолженности		(20 764)	(14 352)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных и прочих текущих активов		2 813	(7 817)
Увеличение материально-производственных запасов		(1 814)	(3 841)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской и прочей задолженности		(23 147)	30 959
Увеличение авансов, полученных за перевозку		372	3 280
Увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (кроме задолженности по налогу на прибыль)		1 848	3 703
Увеличение прочих краткосрочных обязательств		3 683	6 731
(Увеличение)/уменьшение прочих долгосрочных активов		(597)	1 890
(Уменьшение)/увеличение прочих долгосрочных обязательств		(383)	1 602
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		304 196	376 289
Налог на прибыль уплаченный		(19 308)	(67 974)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		284 888	308 315

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2012 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 2013 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2013 г.	2012 г. пересчитано*
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(565 999)	(578 562)
Поступления от выбытия основных средств		5 485	11 107
Приобретение нематериальных активов		(8 170)	(5 683)
Поступления от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи		1 491	71 115
Займы выданные, депозиты и приобретение прочих финансовых активов, нетто		9 636	6 311
Поступления от уменьшения доли участия в ассоциированной компании	6	780	–
Приобретение ассоциированных компаний и взносы в уставные капиталы ассоциированных компаний	6	(300)	(111)
Дивиденды полученные	6	1 530	1 057
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств	5	(920)	(28 734)
Проценты полученные		5 017	6 958
Поступления от выбытия контрольных долей в дочерних компаниях, за вычетом выбывших денежных средств	5	3 205	7 888
Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности		(548 245)	(508 654)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Долгосрочные заемные средства полученные		322 185	166 389
Выплаты по долгосрочным заемным средствам		(92 993)	(55 761)
Краткосрочные заемные средства выплаченные, нетто		(34 434)	(54 166)
Проценты уплаченные		(38 663)	(30 263)
Выплаты по финансовой аренде, включая финансовые расходы		(9 988)	(7 757)
Поступления от продажи и обратной финансовой аренды		12 280	5 926
Поступления по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами, нетто		1 646	918
Взносы акционера в уставный капитал	21	59 470	100 993
Поступления по государственным субсидиям		–	22 817
Дивиденды уплаченные		(1 899)	(6 109)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях	5	–	(2 100)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		217 604	140 887
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(45 753)	(59 452)
Прибыль от курсовых разниц, нетто		576	165
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	159 099	218 386
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13	113 922	159 099

* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Якунин В.И.



Президент

Крафт Г.В.



Главный бухгалтер

30 апреля 2014 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

по состоянию на 31 декабря 2013 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 года в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 585 «О создании открытого акционерного общества «Российские железные дороги» от 18 сентября 2003 года и в соответствии с Программой Структурной Реформы на Железнодорожном Транспорте (далее – «Программа Реформы»). 100 процентов акций Компании принадлежит Российской Федерации.

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

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО «РЖД» и его дочерних компаний (далее «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, утверждена к выпуску руководством ОАО «РЖД» 30 апреля 2014 года.

Информация об основных видах деятельности Группы представлена в Примечании 4.

Факторы, влияющие на финансовое положение Компании

Экономическое положение в России

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и нормативной 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 кредитно-денежной 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 и стоимости капитала. В настоящее время в российской экономике наблюдаются признаки стагнации, и прогнозируемые темпы роста ВВП пересматриваются в сторону понижения, как российским правительством, так и международными организациями. Эти факторы, а также потенциальный негативный эффект на российскую экономику кризисной ситуации в Украине, могут 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», дочерней компании 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 экономической среды (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, складывается из следующих составляющих: стоимость локомотивной тяги и услуг инфраструктуры и стоимость предоставления в пользование вагона. Если грузоотправитель использует для перевозки вагон, принадлежащий Компании или арендованный ею, то стоимость предоставления вагона также подлежит тарифному регулированию (в отличие от стоимости предоставления вагонов, принадлежащих частным транспортно-экспедиторским компаниям). Вышеперечисленные тарифы подлежат регулированию, поскольку Компания является естественной монополией.

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

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

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

- стоимости основных средств и нематериальных активов, созданных до перехода к долгосрочной модели тарифного регулирования, основанной на методе доходности инвестированного капитала;
- планируемых в течение долгосрочного периода регулирования объемов ввода в эксплуатацию объектов основных средств, используемых при осуществлении грузовых железнодорожных перевозок;
- планируемого объема инвестиций, финансируемых за счет средств федерального бюджета Российской Федерации, внебюджетных фондов и иных государственных средств, привлекаемых на возмездной основе;
- структуры источников финансирования инвестиций, направленных на развитие инфраструктуры железнодорожного транспорта в части грузовых перевозок;
- доходности на капитал, рассчитываемой дифференцированно по капиталу, сформированному до перехода к долгосрочной модели тарифного регулирования методом доходности инвестированного капитала, и по капиталу, формируемому в течение долгосрочного периода регулирования.

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)

В то же время, в декабре 2013 ФСТ утвердила тарифы на грузовые перевозки на 2014 год на уровне 2013 года, и коэффициенты роста тарифов на грузовые перевозки на 2015-2018 (включительно) на уровне предыдущего года, увеличенного на ожидаемый показатель инфляции предыдущего года:

- в 2015 на 4.8%,
- в 2016 на 4.9%,
- в 2017 на 4.5%,
- в 2018 на 4.1%.

Тарифы на пассажирские перевозки в регулируемом сегменте в 2014 году будут проиндексированы на показатель инфляции 2013 года, уменьшенный на 30%.

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

Валютные курсы

Обменный курс доллара США к рублю составил 32,73 рублей и 30,37 рублей за 1 доллар США на 31 декабря 2013 и 2012 гг., соответственно. Обменный курс евро к рублю составил 44,97 и 40,23 на 31 декабря 2013 и 2012 гг., соответственно. Обменный курс фунта стерлингов к рублю составил 53,96 и 48,96 на 31 декабря 2013 и 2012 гг., соответственно. Обменный курс швейцарского франка к рублю составил 36,70 и 33,29 на 31 декабря 2013 и 2012 гг., соответственно.

На 30 апреля 2014 года обменный курс доллара США к рублю составил 35,70 рубля, евро к рублю составил 49,51 рубля, фунта стерлингов к рублю составил 60,12 рубля и швейцарского франка к рублю – 40,59 рубля.

Субсидии из федерального и местных бюджетов

Группа продолжает получать субсидии от федеральных и местных органов власти для компенсации эффектов тарифного регулирования в области пассажирских и грузовых перевозок. Такие субсидии отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 26).

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее текущие активы на 178 019 миллионов рублей (2012 год: на 179 438 миллионов рублей), что, в основном, связано с тем, что текущие обязательства в значительной мере представлены кредиторской задолженностью перед поставщиками за оказание услуг по строительству, развитию, модернизации и ремонту основных средств в рамках инвестиционной программы Компании, а также авансами, полученными за перевозку по причине того, что основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Компания не ожидает изменения основных условий взаимодействия с поставщиками и покупателями.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономическая среда (продолжение)

Превышение текущих обязательств над текущими активами (продолжение)

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

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

Руководство использует следующие инструменты для управления ликвидностью Группы:

- Непрерывный мониторинг и управление структурой кредитного портфеля с целью удлинения сроков и формирования равномерного графика погашения обязательств в последующих периодах;
- Программа диверсификации источников внешнего заимствования, включая выход на российские и международные рынки капитала и заимствования в коммерческих банках;
- Заключение долгосрочных и среднесрочных 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 двенадцати месяцев после даты утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая (а) существующие денежные средства, (б) денежные средства от операционной деятельности 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 по МСФО. Российский рубль является функциональной валютой Компании и большинства ее существенных дочерних компаний, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой осуществляют свою деятельность данные компании. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (руб.) и все значения округлены до ближайшего миллиона (млн. руб.), если не указано иное.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Компания и большинство ее дочерних компаний, за исключением Gefco S.A и ее дочерних компаний, ведут бухгалтерский учет и готовят 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, стоимостной оценкой основных средств, учетом финансовой аренды и финансовых инструментов, учетом долгосрочных обязательств перед работниками по планам с установленными выплатами, учетом резервов, отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние и ассоциированные компании и совместные предприятия.

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

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа представляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего предыдущего периода, представленного в отчетности, в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или переклассификации статей в финансовой отчетности. В настоящей консолидированной финансовой отчетности представлен дополнительный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 года ввиду ретроспективного применения некоторых положений учетной политики и исправления ошибок предыдущих периодов, см. Примечание 3.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, требующие пересчета информации, раскрытой в предыдущей финансовой отчетности, и/или изменений учетной политики Группы и раскрытия информации. К ним относятся МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года), МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Кроме того, применение МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» привело к раскрытию дополнительной информации в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 5).

В 2013 году Группа впервые применила ряд других новых стандартов и поправок к действующим стандартам, включая измененный МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: Представление информации – Взаимозачет финансовых активов и обязательств», а также поправки, принятые в рамках Усовершенствований МСФО (опубликованных в мае 2012 года), к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», к МСФО (IAS) 32: «Финансовые инструменты: Представление информации – Налоговый эффект выплат держателям долевых инструментов» и к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», однако они не влияют ни на годовую консолидированную финансовую отчетность, ни на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

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)

Характер изменений и влияние каждого нового стандарта и поправок описаны ниже:

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных операций, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые прибыли или убытки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 – «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимально необходимого сравнительного периода.

Вступительный отчет о финансовом положении (на 1 января 2012 года для Группы) представляется в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный пересчет или реклассифицирует статьи финансовой отчетности, и это оказывает существенное влияние на отчет о финансовом положении на начало предыдущего отчетного периода. В поправке разъясняется, что соответствующие примечания к третьему балансовому отчету представлять не требуется.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года) (МСФО (IAS) 19R)

МСФО (IAS) 19R включает в себя ряд поправок относительно учета планов с установленными выплатами. В частности, в соответствии с новой редакцией стандарта актуарные прибыли и убытки, признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка; ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования, применяющейся для оценки обязательства с установленными выплатами; стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменения плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий. Прочие поправки касаются новых требований в отношении раскрытия информации, в частности, требований в отношении раскрытия количественной информации о чувствительности, которая приводится в Примечании 19.

В случае Группы, переход на МСФО (IAS) 19R повлиял на сравнительную информацию, представленную в данной консолидированной финансовой отчетности, как указано в Примечании 3.

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) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматриваются принципы составления консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также включает в себя положения, содержащиеся в Интерпретации (SIC) ПКИ-12 «Консолидация – компаний специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции, или подвержен риску, связанному с переменной отдачей от инвестиции, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10, инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются все следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность связанному с ней риску, обусловленному его участием в объекте инвестиций, и (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. В связи с применением МСФО (IFRS) 10 Группа внесла соответствующие изменения в свою учетную политику, однако применение стандарта не оказало существенного влияния на периметр консолидации Группы.

МСФО (IAS) 27 будет применяться только к отдельной финансовой отчетности материнской компании и некоторых дочерних компаний Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

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 в соответствии с МСФО (IFRS) 11, учитываются по методу долевого участия.

Группа отражала свое участие в совместно контролируемых предприятиях по методу долевого участия. Соответственно, применение данного стандарта не отразилось на учетной политике Группы. Однако, прочие изменения, представленные в МСФО (IFRS) 11, в частности, относительно классификации совместной деятельности как совместных предприятий или совместных операций, привели к изменениям в учетной политике Группы, но не оказали существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования МСФО (IFRS) 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних компаниях. В качестве примера можно привести случай, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. В настоящее время у Группы имеются дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия, а также консолидируемые структурированные компании, и отсутствуют неконсолидируемые структурированные компании. Раскрытие информации согласно МСФО (IFRS) 12 представлено в Примечаниях 2 (секция «Суждения») и 5.

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) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия определения справедливой стоимости представлена в Примечании 33.

В декабре 2013 года Совет по МСФО выпустил Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2010-2012 гг., включающие поправки к МСФО (IFRS) 13, вступившие в силу с момента опубликования. Данными поправками к МСФО (IFRS) 13 Совет по МСФО разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без обозначенной процентной ставки могут быть учтены по сумме выставленного счета, в случае если эффект от дисконтирования нематериален. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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 финансовые результаты деятельности Группы в случае их применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и интерпретации с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, в текущей редакции, отражает результаты первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года.

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)

В ноябре 2013 года Совет по МСФО опубликовал пакет поправок к МСФО (IFRS) 9, включая также некоторые поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IAS) 39. Совет по МСФО в значительной степени пересмотрел требования МСФО (IAS) 39 к учету операций хеджирования и заменил их требованиями МСФО (IFRS) 9. Данные поправки сближают учет хеджирования с управлением рисками, в результате чего пользователям финансовой отчетности будет предоставлена более полезная информация. Требования стандарта также устанавливают более ориентированный на принципы учета подход к учету хеджирования и устраняют противоречия и слабые стороны в модели учета хеджирования МСФО (IAS) 39. Данные поправки также включают указание на то, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении так называемого «собственного кредитного риска» могут применяться отдельно до применения других требований МСФО (IFRS) 9. Кроме того, поправки отменили требование обязательного применения МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2015 года, для того чтобы предоставить составителям отчетности достаточно времени для перехода к новым требованиям.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния применения данных поправок на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам - Пенсионные планы с фиксированными выплатами: поступления со стороны работников»

Данные поправки применяются к учету взносов работников или третьих лиц в пенсионные планы с установленными выплатами. Целью данных поправок является упрощение учета взносов, которые не зависят от стажа работника, например, взносов работников, рассчитываемых исходя из фиксированного процента от суммы заработной платы. Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года с возможностью досрочного применения. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данных поправок на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные потоки (ГЕ), по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

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

- *Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи».* Интерпретация разъясняет, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей (сборов), когда совершается действие, с которым 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 года или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

- *Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования».* В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.
- *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств».* В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов, таких, как системы единого клирингового центра, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 14 «Отложенные счета тарифного регулирования». В январе 2014, Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 14 «Отложенные счета тарифного регулирования», который позволяет предприятиям, впервые применяющих МСФО, продолжить признание сумм, относящихся к тарифному регулированию. Предприятиям, уже подготавливающим отчетность по МСФО, запрещено применение данного стандарта, поэтому данный стандарт не применим к Группе. В то же время, Совет по МСФО продолжает работу над проектом по отложенным счетам тарифного регулирования, что может привести либо к разработке стандарта по тарифному регулированию, либо к решению не разрабатывать специфические требования. Выпуском МСФО 14 Совет по МСФО не заканчивает работу над данным проектом.

Ежегодные усовершенствования МСФО, циклы 2010-2012 и 2011-2013 гг.

В декабре 2013 года Совет по МСФО выпустил Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2010-2012 гг., и Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2011-2013 гг., содержащие перечень поправок к стандартам МСФО, отвечающих на семь блоков вопросов, возникших за период с 2010 по 2012 гг., и четыре блока вопросов, возникших за период с 2011 по 2013 гг., в рамках ежегодных усовершенствований МСФО. За исключением двух поправок к МСФО (IFRS) 13 и МСФО (IFRS) 1, поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и должны применяться либо перспективно, либо ретроспективно.

Ожидается, что следующие поправки будут применимы к Группе:

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний, т.е. объектов инвестиций, контролируемых Группой, по состоянию на 31 декабря 2013 года.

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

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

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

Приобретение дочерних компаний

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

Сделки под общим контролем

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

Функциональные валюты

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

Оценка справедливой стоимости

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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

- исходные данные уровня 1: рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок), доступные компании на дату оценки;
- исходные данные уровня 2: исходные данные, отличные от рыночных котировок уровня 1, которые прямо или косвенно наблюдаются на рынке; и
- исходные данные уровня 3: не являются наблюдаемыми на рынке.

Менеджмент Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, так и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, таких, например, как активы, предназначенные для продажи и распределения и активы в составе прекращенной деятельности.

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

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

Основные средства

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

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

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.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Земля, на которой находятся объекты Группы, является собственностью Российской Федерации. Так в 2003 году ряд участков земли были внесены 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 2013 и 2012 гг. Стоимость земли не подлежит амортизации.

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

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

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

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

Сроки полезного использования, представленные выше, отличаются от тех, что были представлены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на указанную дату, так как они были пересмотрены в процессе завершения подготовки регистров основных средств Группы за 2012 год, как описано в Примечании 3.

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

Инвестиционная недвижимость

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы иные, чем гудвил

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

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

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

Финансовые активы и обязательства

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

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

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

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)

Договоры финансовой гарантии

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

Производные финансовые инструменты

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и краткосрочные депозиты (согласно определению выше) за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

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

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

Доходы Группы включают:

- доходы от грузовых перевозок, включающие доходы от транспортировки грузов;
- доходы от предоставления логистических услуг, в основном представленные логистическими услугами Gefco S.A. и ее дочерних компаний («Группа Gefco»);
- доходы от пассажирских перевозок, представленные выручкой от транспортировки пассажиров;
- прочую выручку, в том числе доходы от ремонта подвижного состава, доходы от продажи товаров, доходы от предоставления услуг здравоохранения, доходы от телекоммуникационных услуг, доходы от строительства, а также другие виды доходов, как указано в Примечании 23.

Грузовые и пассажирские перевозки

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

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

Доходы от предоставления логистических услуг

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

Доходы от сдачи имущества в аренду

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

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)

Выручка от услуг по строительству

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

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

Доходы и расходы по процентам

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

Учет государственной помощи (субсидий)

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

Субсидии 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.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам

Планы с установленными выплатами

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

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

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

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

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

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

Планы с установленными взносами

В дополнение к планам с установленными выплатами, как это описано выше, Группа также предлагает некоторым своим сотрудникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Данный план предполагает осуществление регулярных пенсионных взносов Группой в размере от 1% до 4,8% и сотрудниками в размере от 0,6% до 10,7% от величины заработной платы 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 (план с фиксированным размером взносов, финансируемым на основе пенсионных отчислений работодателей). Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков оплаты. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать, и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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% (2012 год: 30%) к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. Превышение годовой заработной платы работника над суммой в 568 тысяч рублей (2012 год: 512 тысяч рублей) облагается налогом в размере 10%.

Прочие долгосрочные выплаты работникам

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

Обязательства и расходы в отношении указанных долгосрочных выплат рассчитываются отдельно в отношении каждого их вида с использованием метода прогнозируемой учетной единицы. Стоимость услуг, чистые процентные расходы и переоценка чистых обязательств с установленными выплатами по прочим долгосрочным вознаграждениям признаются в отчете о прибылях и убытках.

Резервы

Резерв отражается в финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (юридическое или подразумеваемое) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток ресурсов 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.

Договорные обязательства

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

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Операции продажи имущества и обратной аренды

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 доходов 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) 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 соответствующие примечания к отчетности и раскрытие информации об условных обязательствах. Вследствие факторов неопределенности оценки и допущения могут отличаться от фактических будущих событий, что может привести к существенной корректировке балансовой стоимости соответствующих активов и обязательств в финансовой отчетности будущих периодов.

Суждения

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

Учет основных средств непроизводственного назначения

Основные средства включают в себя объекты социальной инфраструктуры. Руководство считает, что 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.

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. Заключенные договора оцениваются на предмет того, зависит ли выполнение их условий от использования определенного актива или активов, или условиями договоров предусматривается право пользования активом или активами, даже если это прямо не следует из условий договора. В случае, если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования актива, даже если право собственности не переходит к арендатору, или если приведенная стоимость минимальных арендных платежей, определенных на момент начала аренды, практически равна справедливой стоимости арендованного актива, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда необходимость иной классификации может быть очевидно продемонстрирована.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года некоторые основные средства, а также дочерние компании Группы ОАО «Первая нерудная компания» и ОАО «Вагонремаш» были классифицированы как активы и группы выбытия, предназначенные для продажи, соответственно, и учтены в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Примечание 15).

Консолидация структурированной компании

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

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

В 2010-2013 гг. RZD Capital разместила несколько серий сертификатов долевого участия в займе (Примечание 16). Обязательства Компании по договорам займов с RZD Capital выступают в качестве обеспечения по размещенным сертификатам долевого участия в займе.

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 данной консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущих событий могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

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

Срок полезного использования основных средств

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Группа 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 последующий среднесрочный период с использованием прогнозной ставки инфляции и прогнозного темпа роста грузо- и пассажирооборота и тарифов. Для более длительных периодов определяется величина долгосрочных темпов роста, которая применяется в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков в долгосрочном периоде. При проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа использовала среднесрочный прогноз ставки инфляции, темпов роста грузо- и пассажирооборота и тарифов на период до 2030 года включительно. При этом были использованы темпы роста тарифов на грузовые перевозки, установленные на 2014-2018 гг. приказом ФСТ России в декабре 2013 года (Примечание 1), и темпы роста тарифов на период после 2018 года в соответствии с долгосрочным прогнозом Министерства экономического развития России, выпущенным в ноябре 2013 года. Величина ожидаемых будущих притоков денежных средств также включает поступления от продолжающейся государственной поддержки в форме субсидий в размере, предусмотренном финансовым планом Группы на 2014-2016 гг. с дальнейшей индексацией суммы государственной поддержки на прогнозируемую ставку инфляции. Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств учитывает планируемое руководством снижение операционных затрат в соответствии с программой сокращения расходов Группы. Ставка дисконтирования, которая используется для определения возмещаемой стоимости ГЕ, рассчитывается на базе средневзвешенной стоимости капитала (WACC) Группы, как отправного значения, скорректированной далее с целью учета риска, специфического для активов, аллокированных в каждую ГЕ.

До 2013 года Группа выделяла несколько ГЕ, самая значительная из которых, ГЕ *РЖД*, включала 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, были также включены в состав ГЕ *РЖД*.

В результате проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2012 года обесценения ГЕ *РЖД* выявлено не было.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

В 2013 году Группа изменила структуру своих ГЕ и разделила ГЕ РЖД на три отдельных ГЕ: ГЕ Инфраструктура (ГЕ ИС), ГЕ Пассажирские перевозки дальнего следования (ГЕ ППДС) и ГЕ Пригородные пассажирские перевозки (ГЕ ППП). Самая значительная ГЕ, ГЕ ИС, преимущественно включает в себя инфраструктурные активы, принадлежащие Группе, 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, были выделены в ГЕ ППДС и ГЕ ППП, соответственно. Данное изменение в структуре ГЕ было вызвано изменениями в правилах установления тарифов для грузовых перевозок и пассажирских перевозок в поездах дальнего следования и пригородного сообщения, в результате которых Группа пришла к выводу о том, что с 2013 года денежные потоки, генерируемые соответствующими активами, становятся в значительной степени независимыми друг от друга. Активы, аллокированные Группой в данные генерирующие единицы, не включают гудвил.

Группа определила возмещаемые стоимости ГЕ ИС, ГЕ ППДС и ГЕ ППП по состоянию на 31 декабря 2013 года на основании расчета стоимости в использовании. По предварительным результатам теста на обесценение, проведенного Группой для ГЕ ИС, ГЕ ППДС и ГЕ ППП по состоянию на 31 декабря 2013 года, были выявлены убытки от обесценения, рассчитанные как превышение балансовой стоимости ГЕ над ее возмещаемой стоимостью, в размере 161 миллиард рублей для ГЕ ППДС и в размере 129 миллиардов рублей для ГЕ ППП. Кроме того, по прочим генерирующим единицам Группы были выявлены потенциальные убытки от обесценения в размере 3 миллиардов рублей.

По состоянию на 31 декабря 2013 года обесценения ГЕ ИС выявлено не было. Однако, негативные изменения в темпах роста грузо- и пассажирооборота и тарифов, а также в иных прогнозных факторах, описанных выше, в будущих периодах, если таковые будут иметь место, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения ГЕ ИС в периодах, в которых произойдут такие изменения.

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

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

Группа не признала описанные выше убытки от обесценения, предварительно оцениваемые в общей сумме 293 миллиарда рублей, так как на дату утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности не завершила подготовку регистров основных средств за 2013 год и, соответственно, не завершила определение балансовой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года (Примечание 3). В связи с этим, убытки от обесценения, определяемые как превышение балансовой стоимости генерирующих единиц Группы над соответствующей возмещаемой стоимостью, могут быть скорректированы по результатам завершения определения балансовой стоимости.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

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

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

Гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком использования были отнесены в основном на ГЕ Логистика, которая включает активы Группы Gefco и других дочерних компаний Группы, предоставляющих логистические услуги.

Убытки по обесценению нефинансовых активов отражаются в отчете о прибылях и убытках в разделе операционных расходов.

По состоянию на 30 июня 2013 года для гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком использования обесценение выявлено не было. Индикаторы обесценения гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования по состоянию на 31 декабря 2013 года выявлены не были.

Обесценение финансовых активов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам – планы с установленными выплатами

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Судебные иски

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

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 года 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.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов представлен в Примечании 33.

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 2013 года. Инвестиционная недвижимость оценивалась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, с использованием сопоставимых цен, скорректированных на специфические рыночные факторы, такие как характер, местоположение и состояние объекта недвижимости.

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

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

Договоры строительства

В случае, если результат по договору строительства не может быть надежно оценен, доход признается исключительно в пределах понесенных 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. Пересчет сравнительной информации и реклассификации

Пересчет в результате применения МСФО (IAS) 19R

В текущем периоде Группа ретроспективно применила МСФО (IAS) 19 (пересмотрен в 2011 году), в соответствии с переходными положениями стандарта (Примечание 2), а также исправила ряд ошибок прошлого периода, пересчитав вступительный баланс по обязательствам и капиталу по состоянию на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года, и сделав следующие необходимые корректировки в сопоставимых показателях в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Список корректировок представлен ниже:

По состоянию на 1 января 2012 года:

Консолидированный отчет о финансовом положении

Отложенные налоговые обязательства уменьшены на	2 672 миллиона рублей
Нераспределенная прибыль и прочие резервы уменьшены на	36 669 миллионов рублей
Чистые обязательства перед работниками	
по планам с установленными выплатами увеличены на	39 492 миллиона рублей
Неконтрольные доли участия уменьшены на	151 миллион рублей

По состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, заканчивающийся на указанную дату:

Консолидированный отчет о финансовом положении

Отложенные налоговые обязательства уменьшены на	2 549 миллионов рублей
Нераспределенная прибыль и прочие резервы уменьшены на	34 632 миллиона рублей
Чистые обязательства перед работниками	
по планам с установленными выплатами увеличены на	37 332 миллиона рублей
Неконтрольные доли участия уменьшены на	151 миллион рублей

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

Убыток от переоценки чистых обязательств по планам с установленными выплатами увеличен на	20 612 миллионов рублей
Влияние налога на прибыль (доход) увеличено на	1 632 миллиона рублей

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Заработная плата и социальные отчисления уменьшены на	21 967 миллионов рублей
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто, увеличена на	805 миллионов рублей
Отложенный налог на прибыль (доход) уменьшен на	1 755 миллионов рублей
Чистая прибыль за период увеличена на	21 017 миллионов рублей

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Пересчет сравнительной информации и реклассификации (продолжение)

Исправление ошибок

В 2013 году Группа завершила подготовку регистров учета основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года с целью приведения учета основных средств в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» по состоянию на указанную дату. Тем не менее, Группа не завершила подготовку регистров основных средств, в части учета движения основных средств, включая учет компонентов и признание обесценения, за 2013 год (Примечание 2).

В результате, Группа выявила ряд искажений балансовой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года. 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 и капитала, а также в определенные статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за 2012 год. Список корректировок представлен ниже:

На 31 декабря 2012 года, и за год, закончившийся на указанную дату:

Консолидированный отчет о финансовом положении

Основные средства уменьшены на	5 215 миллионов рублей
Отложенные налоговые активы уменьшены на	458 миллионов рублей
Отложенные налоговые обязательства уменьшены на	450 миллионов рублей
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части уменьшены на	2 343 миллиона рублей
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть, уменьшены на	32 миллиона рублей
Нераспределенная прибыль и прочие резервы уменьшены на	5 594 миллиона рублей
Резерв от переоценки увеличен на	2 746 миллионов рублей

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Материалы, затраты на ремонт и обслуживание уменьшены на	14 431 миллион рублей
Износ и амортизация увеличены на	2 516 миллионов рублей
Убытки от обесценения основных средств увеличены на	1 080 миллионов рублей
Прочие операционные расходы увеличены на	265 миллионов рублей
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы увеличены на	37 миллионов рублей
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто, увеличена на	2 546 миллионов рублей
Прочие доходы уменьшены на	2 344 миллиона рублей
Прочие расходы увеличены на	16 566 миллионов рублей
Прибыль от курсовых разниц (нетто), увеличена на	245 миллионов рублей
Отложенный налог на прибыль (доход) уменьшен на	8 миллионов рублей
Чистая прибыль за период уменьшена на	5 594 миллиона рублей

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

Переоценка инвестиционной недвижимости увеличена на	2 746 миллионов рублей
---	------------------------

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Пересчет сравнительной информации и реклассификации (продолжение)

Изменение в представлении затрат на ремонт

Часть расходов, которые в предыдущих периодах относились к затратам на ремонт и включались в консолидированном отчете о прибылях и убытках в состав статьи «*Материалы, затраты на ремонт и обслуживание*», были перенесены в состав статей «*Заработная плата и социальные отчисления*», «*Топливо*», «*Электроэнергия*», «*Износ и амортизация*», «*Налоги (кроме налога на прибыль)*» и «*Прочие операционные расходы*». Список реклассификаций представлен ниже:

Материалы, затраты на ремонт и обслуживание уменьшены на	21 993 миллиона рублей
Заработная плата и социальные отчисления увеличены на	18 990 миллионов рублей
Затраты на топливо увеличены на	995 миллионов рублей
Затраты на электроэнергию увеличены на	748 миллионов рублей
Износ и амортизация увеличены на	37 миллионов рублей
Налоги (кроме налога на прибыль) увеличены на	366 миллионов рублей
Прочие операционные расходы увеличены на	857 миллионов рублей

Реклассификации и исправление ошибок в классификации

Некоторые сопоставимые данные были реклассифицированы с целью соответствия презентации данных текущего периода и исправления ошибок в классификации. Основные реклассификации относились к следующим статьям:

- Часть сырья, строительных материалов и прочих запасов, ранее отраженных в составе незавершенного строительства в статье «*Основные средства*» консолидированного отчета о финансовом положении, была реклассифицирована в статью «*Материально-производственные запасы*» консолидированного отчета о финансовом положении;
- Часть авансов, выданных под приобретение основных средств, ранее отраженных в статье «*Авансы выданные и прочие текущие активы*» консолидированного отчета о финансовом положении, была реклассифицирована в статью «*Основные средства*» консолидированного отчета о финансовом положении.
- Доходы от предоставления логистических услуг, ранее отраженные по строке «*Прочая выручка*» консолидированного отчета о прибылях и убытках, были выделены в отдельную статью «*Доходы от предоставления логистических услуг*» консолидированного отчета о прибылях и убытках.
- Стоимость экспедиторских и логистических услуг, закупленных у третьих сторон и ранее отраженных в составе статьи «*Прочие операционные расходы*» консолидированного отчета о прибылях и убытках, была выделена в отдельную статью консолидированного отчета от прибылях и убытках.
- Часть прочих операционных расходов, ранее включенных в состав статьи «*Материалы, затраты на ремонт и обслуживание*» консолидированного отчета о прибылях и убытках, была реклассифицирована в состав статьи «*Прочие операционные расходы*» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Необходимые изменения были также внесены в соответствующие примечания к настоящей финансовой отчетности.

Указанные реклассификации не оказали влияния на чистую прибыль Группы за период.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по сегментам

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

- Сегмент *«Грузовые перевозки ОАО «РЖД»* включает услуги по перевозке грузов, оказываемые Компанией.
- 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 обществом 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.
- Сегмент *«Логистические услуги Группы Gefco»* – в 2013 году Группа выделила дополнительный отчетный сегмент *«Логистические услуги Группы Gefco»*, представленный операциями Группы Gefco, контроль над которой Компания приобрела в декабре 2012 года (Примечание 5).
- *«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 отдельных сегментов. По причине различий индивидуальных экономических характеристик данные операции не могут быть включены в описанные выше отчетные операционные сегменты.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытка, рассчитываемого на основании управленческой отчетности, данные которой отличаются от данных консолидированной финансовой отчетности по МСФО, поскольку управленческая отчетность готовится на основе данных, формирующихся в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета. Результаты операционных сегментов не учитывают влияние некоторых разовых операций (например, сделок по приобретению бизнеса) 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, за исключением активов Группы Gefco, находятся на территории Российской Федерации, и большинство услуг, кроме услуг, предоставляемых Группой Gefco, оказывается Группой на территории Российской Федерации.

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;
- финансовые доходы и прочие аналогичные доходы;
- доходы от аренды прочего имущества
- прибыль от курсовых разниц;
- прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов;
- прибыль от выбытия основных средств;
- прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи;
- изменение в резерве под иски и претензии (прибыль);
- штрафы, выставленные клиентам;
- прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях;
- прибыль от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия;
- прочие доходы.

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

- финансовые расходы и прочие аналогичные расходы;
- убыток от курсовых разниц;
- убыток от изменения справедливой стоимости финансовых 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;
- расходы по налогу на прибыль;
- расходы по сомнительным долгам;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- изменение в резерве под иски и претензии (убыток);
- штрафы, выставленные клиентами;
- расходы на благотворительность и спонсорскую помощь;
- прочие расходы.

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

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

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

За год, окончившийся 31 декабря 2013 года

	Грузовые перевозки ОАО «РЖД»	Пассажирские перевозки дальнего следования	Вспомога- тельная деятельность	Грузовые перевозки дочерних компаний	Логистические услуги Группы Gefco	Все прочие сегменты	Элимини- рование ^(А)	Корректи- ровки ^(Б)	Итого
	<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>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доходы от внешних покупателей	1 061 540	198 174	123 168	78 142	168 946	163 649	–	(30 781)	1 762 838
Доходы от операций между сегментами	39 465	7 542	143 514	16 962	–	261 325	(468 808)	–	–
Итого доходы	1 101 005	205 716	266 682	95 104	168 946	424 974	(468 808)	(30 781)	1 762 838
Заработная плата и социальные отчисления	(440 949)	(41 186)	(105 302)	–	–	–	–	(110 157)	(697 594)
Топливо	(79 137)	(1 029)	(10 819)	–	–	–	–	(2 409)	(93 394)
Электроэнергия	(93 349)	(691)	(21 807)	–	–	–	–	(2 623)	(118 470)
Износ и амортизация	(156 235)	(16 111)	(39 394)	–	–	–	–	1 782	(209 958)
Операционный результат сегмента	65 265	(10 517)	(7 560)	9 666	4 039	20 929	(22 163)	317	59 976

За год, окончившийся 31 декабря 2012 года

	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
	<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>	<i>млн. руб.</i>
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)	–	–	–	(88 697)	(646 585)
Топливо	(75 043)	(1 110)	(11 310)	–	–	–	(964)	(88 427)
Электроэнергия	(89 500)	(604)	(20 423)	–	–	–	(2 106)	(112 633)
Износ и амортизация	(149 200)	(16 420)	(37 955)	–	–	–	9 961	(193 614)
Операционный результат сегмента	75 105	(18 710)	(9 614)	30 673	25 762	(39 333)	76 153	140 036

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:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Реклассификация субсидий	(21 186)	(21 186)
Доходы от аренды прочего имущества (Примечание 27)	(8 753)	(7 402)
Прочие корректировки к доходам	(842)	(3 964)
	(30 781)	(32 552)
Корректировки, относящиеся к основным средствам (В)	78 374	101 991
Корректировки, относящиеся к нематериальным активам	(2 998)	(991)
Корректировки расходов по сомнительным долгам	(10 449)	(10 638)
Дополнительные начисления по долгосрочным обязательствам перед работниками по планам с установленными выплатами	5 575	1 805
Субсидии из федерального и местных бюджетов, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 26)	50 028	56 723
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов	(19 337)	(1 711)
Изменения справедливой стоимости финансовых активов, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов	(2 119)	(1 586)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто, не включенный в операционные результаты сегментов	(14 575)	5 200
Коммерческие расходы	(5 699)	(4 770)
Расходы по банковским услугам (Примечание 28)	(3 858)	(4 739)
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия (Примечание 28)	(19)	(2 228)
Выплаты по коллективному трудовому договору	(5 730)	(6 911)
Убытки от обесценения основных средств	(3 906)	(5 188)
Штрафы, выставленные (клиентами)/клиентам, нетто (Примечания 27 и 28)	(2 722)	(2 558)
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации (Примечание 28)	(3 557)	(3 442)
Дополнительный взнос в пенсионный фонд (Примечание 28)	–	(8 367)
Социальные расходы	(8 324)	(9 277)
Прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи (Примечание 27)	118	6 781
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто (Примечание 5)	2 386	5 221
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, нетто	915	7 626
Изменение в резерве под иски и претензии, нетто (Примечания 18 и 28)	(7 731)	(3 515)
Благотворительность и спонсорская помощь (Примечание 28)	(2 143)	(1 762)
Прочие корректировки	(13 131)	(8 959)
Суммарные корректировки к прибыли до налогообложения	317	76 153

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании

Ниже представлена информация об основных дочерних компаниях, данные финансовой отчетности которых включены в консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 гг. и за годы, заканчивающиеся на указанные даты:

Наименование компании	Сфера деятельности	Доля участия Группы, %	
		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «Федеральная пассажирская компания»	Пассажирские перевозки	100	100
Gefco S.A. (A)	Логистический оператор	75	75
ОАО «Федеральная грузовая компания»	Транспортно-экспедиторские услуги	100	100
ОАО «ТрансКонтейнер»	Транспортно-экспедиторские услуги	50,60	50,63
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 обыкновенная акция	50 + 1 обыкновенная акция
ЗАО «Компания ТрансТелеКом»	Предоставление телекоммуникационных услуг	100	100
НО «Фонд жилищная социальная ипотека»	Жилищное строительство	100	100
ЗАО «Желдорипотека» (Б)	Жилищное строительство	100	100
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»»	Ремонтные работы	100 50 + 1	100 50 + 1
ОАО «Объединенные электротехнические заводы»	Производство электротехнической продукции	обыкновенная акция	обыкновенная акция

Основные компании Группы, за исключением Gefco S.A. (зарегистрирована во Франции) и ее дочерних компаний, зарегистрированы на территории Российской Федерации.

- (А) В декабре 2012 года 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).
- (Б) В декабре 2012 года Компания приобрела 50% минус две акции в уставном капитале ЗАО «Желдорипотека». В результате, доля участия Группы в ЗАО «Желдорипотека» возросла до 100%.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

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

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

Наименование Субгруппы	Основное место осуществления деятельности	Доля владения и доля голосующих акций акционеров с неконтрольными долями участия		Прибыль, отнесенная на неконтрольные доли участия		Накопленные неконтрольные доли участия	
		2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
				млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Группа ТрансКонтейнер	Российская Федерация	49,40%	49,37%	3 278	2 353	12 003	10 405
Группа Gefco	Западная Европа	25%	25%	1 009	–	8 632	7 742
Индивидуально несущественные дочерние компании, в которых есть неконтрольные доли участия						(3 600)	(4 233)
						17 035	13 914

Обобщенная финансовая информация о данных субгруппах представлена ниже. Представленные суммы приводятся до исключения операций и остатков между компаниями Группы.

Группа Gefco

	31 декабря 2013 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2012 г. <i>млн. руб.</i>
Долгосрочные активы	58 954	55 247
Текущие активы	43 220	35 450
Долгосрочные обязательства	26 324	17 644
Краткосрочные обязательства	41 650	42 400
Итого капитал	34 200	30 653
Приходящийся на:		
Акционера материнской компании	25 568	22 911
Неконтрольные доли участия	8 632	7 742
		2013 г. <i>млн. руб.</i>
Доходы		168 946
Операционные расходы		(167 167)
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы и доходы, нетто		(601)
Прочие доходы и расходы, нетто		(456)
Прибыль до налогообложения		722
Налог на прибыль		(170)
Чистая прибыль за период		552
Прочий совокупный доход		4 159
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога		4 711
Приходящийся на неконтрольные доли участия		1 009
Дивиденды, объявленные и выплаченные, приходящиеся на неконтрольные доли участия		(119)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

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

	2013 г.
	<i>млн. руб.</i>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 980
Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности	(1 798)
Чистые денежные средства, израсходованные в финансовой деятельности	(5 992)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(2 810)

Группа ТрансКонтейнер

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Долгосрочные активы	31 002	27 774
Текущие активы	7 707	9 046
Долгосрочные обязательства	8 130	5 696
Краткосрочные обязательства	6 278	10 856
Итого капитал	24 301	20 268
Приходящийся на:		
Акционера материнской компании	12 298	9 863
Неконтрольные доли участия	12 003	10 405
	2013	2012
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доходы	39 350	36 352
Операционные расходы	(32 488)	(27 815)
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы и доходы, нетто	(573)	(657)
Прочие доходы и расходы, нетто	664	(247)
Прибыль до налогообложения	6 953	7 633
Налог на прибыль	(657)	(1 690)
Чистая прибыль за период	6 296	5 943
Прочий совокупный доход/ (убыток)	199	(208)
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога	6 495	5 735
Приходящийся на неконтрольные доли участия	3 278	2 353
Дивиденды, объявленные и выплаченные, приходящиеся на неконтрольные доли участия	(636)	(618)
	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	7 225	7 242
Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности	(4 775)	(6 061)
Чистые денежные средства, израсходованные в финансовой деятельности	(1 974)	(2 067)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	476	(886)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях

Приобретение в 2013 году

Приобретение контрольной доли участия в ЗАО «МАГИНФО»

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

Приобретения в 2012 году

Приобретение контрольной доли участия в Gefco S.A.

В декабре 2012 года Группа приобрела долю в капитале компании Gefco S.A. (зарегистрирована во Франции) в размере 75% за денежное вознаграждение в сумме 800 миллионов евро (32 626 миллионов рублей по курсу на дату платежа). Основной деятельностью Группы Gefco является предоставление логистических услуг.

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на эту дату, в отношении активов и обязательств Группы Gefco, а также соответствующих неконтрольных долей участия, были отражены в предварительной оценке, так как Группа не завершила процедуру первоначального учета данного приобретения по состоянию на дату утверждения руководством консолидированной финансовой отчетности за 2012 год.

Во втором полугодии 2013 года руководство завершило учет данного приобретения, в результате чего отраженные по предварительной оценке на дату приобретения величины активов, обязательств и неконтрольных долей участия не корректировались.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Gefco S.A., а также соответствующая неконтрольная доля участия на дату приобретения составили:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
	<i>млн. руб.</i>
Основные средства	18 895
Нематериальные активы, не включая гудвил	34 636
Отложенные налоговые активы	422
Прочие долгосрочные активы	1 291
Материально-производственные запасы	278
Торговая дебиторская задолженность	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	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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Справедливая стоимость дебиторской задолженности за оказание логистических услуг приобретенной компании составила 24 246 миллионов рублей. На дату приобретения 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 года равна справедливой стоимости указанных активов, определенной на дату приобретения, за вычетом расходов на продажу, которые оцениваются как пренебрежимо малые.

В том случае, если бы приобретение компании состоялось в начале года, доходы Группы за 2012 год увеличились бы на 143 936 миллионов рублей, прибыль до налогообложения за 2012 год увеличилась бы на 1 716 миллионов рублей.

Приобретение контрольной доли участия в ЗАО «Электро-ком»

В феврале 2012 года Группа, через свою дочернюю компанию ЗАО «Компания ТрансТелеком», приобрела 100% акций оператора телекоммуникационной связи ЗАО «Электро-ком». Сумма вознаграждения за приобретение составила 2 348 миллионов рублей, включая денежное вознаграждение в сумме 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 года 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 чистых идентифицируемых активов ЗАО «АК «Железные дороги Якутии» на дату приобретения составила 1 063 миллиона рублей.

Прочие приобретения

В 2012 году 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%.

Выбытия в 2013 году

Выбытие ОАО «Красноярский электровагоноремонтный завод»

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Выбытие контрольной доли участия в ОАО «Новосибирский стрелочный завод»

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

Оставшаяся доля участия Группы в капитале ОАО «Новосибирский стрелочный завод» учтена по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*» начиная с даты потери контроля (Примечание 6).

Выбытие контрольной доли участия в АО «Кедентранссервис»

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

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

Выбытия в 2012 году

Выбытие контрольной доли участия в ОАО «Желдорреммаш»

В декабре 2012 года Компания продала на аукционе долю в размере 75% минус две акции в ОАО «Желдорреммаш» за денежное вознаграждение в размере 7 915 миллионов рублей. Доля Группы в капитале ОАО «Желдорреммаш» снизилась до 25% плюс две акции, и Группа потеряла контроль над ОАО «Желдорреммаш».

В связи с пересчетом балансовой стоимости основных средств по состоянию на дату выбытия контрольной доли участия в ОАО «Желдорреммаш» (Примечание 3), балансовая стоимость выбывших чистых активов, а также прибыль от выбытия контрольной доли участия в ОАО «Желдорреммаш», были пересчитаны.

В результате продажи контрольной доли в капитале ОАО «Желдорреммаш» Группа признала прибыль в размере 5 122 миллиона рублей в составе статьи «*Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто*» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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

5. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

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

	По состоянию на дату операции (пересчитано)
	<i>млн. руб.</i>
Поступления от продажи	7 915
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию ОАО «Желдорреммаш» (Примечание 6)	1 945
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	(4 738)
Прибыль от выбытия контрольной доли участия в ОАО «Желдорреммаш»	5 122

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

6. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года включали:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
The Breakers Investments B.V. (ЗАО «Трансмашхолдинг»)	13 289	10 854
ОАО «Московская кольцевая железная дорога»	2 750	2 611
АО «Кедентранссервис»	2 270	–
ОАО «Центральная пригородная пассажирская компания»	1 645	1 581
ОАО «Желдорреммаш»	1 463	1 945
ОАО «Новосибирский стрелочный завод»	621	–
Прочие	4 162	2 903
	26 200	19 894

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

The Breakers Investments B.V. владеет контрольным пакетом в уставном капитале ЗАО «Трансмашхолдинг». Основной деятельностью ЗАО «Трансмашхолдинг» и его дочерних компаний является разработка и производство локомотивов, вагонов и прочего оборудования и запасных частей для железнодорожного транспорта. ЗАО «Трансмашхолдинг» ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации и Украины.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года доля участия Компании в капитале The Breakers Investments B.V. составляет 25% плюс одна акция. Ниже представлена агрегированная финансовая информация по The Breakers Investments B.V. по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доля в активах и обязательствах ассоциированной компании:		
Долгосрочные активы	11 173	10 280
Текущие активы	14 924	14 667
Долгосрочные обязательства	(3 454)	(3 696)
Краткосрочные обязательства	(9 261)	(10 304)
Чистые активы	13 382	10 947
Доля в выручке ассоциированной компании	38 572	32 473
Доля в чистой прибыли ассоциированной компании	3 959	2 567
Доля в прочем совокупном доходе/(убытке)	6	(39)
Дивиденды объявленные	(1 530)	(1 057)
Балансовая стоимость инвестиции	13 289	10 854

АО «Кедентранссервис»

В декабре 2013 года Группа потеряла контроль над АО «Кедентранссервис» (Примечание 5). Оставшаяся доля участия Группы в АО «Кедентранссервис» в размере 50% была учтена по справедливой стоимости на дату потери контроля согласно МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*». Руководство оценило величину гудвила, относящегося к данной сделке, в размере 309 миллионов рублей.

ОАО «Центральная пригородная пассажирская компания»

В январе 2013 года Группа продала 72 акции ОАО «Центральная пригородная пассажирская компания» за денежное вознаграждение в размере 780 миллионов рублей. В результате, доля участия Группы в ОАО «Центральная пригородная пассажирская компания» сократилась до 25% плюс одна акция.

ОАО «Новосибирский стрелочный завод»

В июле 2013 года Группа потеряла контроль над ОАО «Новосибирский стрелочный завод» (Примечание 5). Оставшаяся доля участия Группы в ОАО «Новосибирский стрелочный завод» в размере 25% плюс две акции была учтена по справедливой стоимости на дату потери контроля по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28. Группа признала превышение доли в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и обязательств ОАО «Новосибирский стрелочный завод» над стоимостью инвестиции в размере 64 миллиона рублей в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года включали:

31 декабря 2013 года

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2013 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Приобретение дочерних компаний	Выбытие дочерних компаний	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2013 г.
	<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>	<i>млн. руб.</i>
Земля	13 898	100	(2 696)	228	–	(33)	345	11 842
Здания	270 278	496	(5 908)	38 510	–	(790)	1 432	304 018
Сооружения	977 326	9 866	(18 624)	266 479	–	(363)	–	1 234 684
Земляное полотно	452 899	1 485	(5 570)	50 196	–	–	–	499 010
Верхнее строение пути	819 776	26 731	(27 887)	85 634	–	(136)	–	904 118
Производственное оборудование	786 091	8 821	(18 644)	98 634	42	(2 005)	567	873 506
Локомотивы	406 438	4 483	(3 455)	88 684	–	–	–	496 150
Подвижной состав (грузовой)	204 413	18 007	(5 651)	14 922	–	(10)	1 419	233 100
Подвижной состав (пассажирский)	439 692	2 865	(10 361)	53 583	–	–	–	485 779
Прочие основные средства	140 320	7 615	(5 876)	13 457	–	(2 392)	608	153 732
Незавершенное строительство	585 956	534 628	(7 570)	(710 327)	–	(138)	46	402 595
Итого	5 097 087	615 097	(112 242)	–	42	(5 867)	4 417	5 598 534

Накопленная амортизация	Баланс на 1 января 2013 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Выбытие дочерних компаний	Курсовая разница	Баланс на 31 декабря 2013 г.
	<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	–	–	–	–	–	–
Здания	(81 766)	(6 694)	228	218	(671)	(88 685)
Сооружения	(480 418)	(26 111)	6 457	270	–	(499 802)
Земляное полотно	(208 970)	(7 293)	136	–	–	(216 127)
Верхнее строение пути	(486 620)	(68 587)	14 135	115	–	(540 957)
Производственное оборудование	(370 652)	(48 118)	11 731	909	(457)	(406 587)
Локомотивы	(176 621)	(20 448)	1 098	–	–	(195 971)
Подвижной состав (грузовой)	(97 464)	(7 675)	2 218	8	(831)	(103 744)
Подвижной состав (пассажирский)	(201 009)	(13 285)	4 857	–	–	(209 437)
Прочие основные средства	(52 515)	(8 668)	3 047	757	(381)	(57 760)
Обесценение	(4 054)	–	695	–	–	(3 359)
Итого	(2 160 089)	(206 879)	44 602	2 277	(2 340)	(2 322 429)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

31 декабря 2012 года, пересчитано

Первоначальная стоимость	Баланс на	Поступ- ления	Выбытия	Ввод в эксплуа- тацию	Приобре- тение дочерних компаний	Выбытие дочерней компании	Баланс на
	1 января 2012 г.						31 декабря 2012 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	10 387	1 346	(633)	510	3 220	(932)	13 898
Здания	244 125	6 514	(4 023)	21 678	7 008	(5 024)	270 278
Сооружения	902 243	5 687	(10 286)	79 840	304	(462)	977 326
Земляное полотно	418 111	932	(844)	34 687	13	–	452 899
Верхнее строение пути	770 336	17 623	(32 589)	64 507	–	(101)	819 776
Производственное оборудование	709 058	4 855	(7 557)	81 512	1 620	(3 397)	786 091
Локомотивы	344 811	634	(3 971)	64 163	958	(157)	406 438
Подвижной состав (грузовой)	169 699	8 829	(26 655)	47 220	5 387	(67)	204 413
Подвижной состав (пассажирский)	403 677	11 145	(4 946)	29 810	6	–	439 692
Прочие основные средства	136 482	7 367	(18 073)	12 800	2 273	(529)	140 320
Незавершенное строительство	470 728	556 801	(5 072)	(436 727)	973	(747)	585 956
Итого	4 579 657	621 733	(114 649)	–	21 762	(11 416)	5 097 087

Накопленная амортизация	Баланс на	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Выбытие дочерней компании	Баланс на
	1 января 2012 г.				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	(76 840)	(5 703)	249	528	(81 766)
Сооружения	(458 226)	(27 428)	5 036	200	(480 418)
Земляное полотно	(203 369)	(5 709)	108	–	(208 970)
Верхнее строение пути	(449 672)	(60 858)	23 893	17	(486 620)
Производственное оборудование	(329 184)	(43 684)	1 277	939	(370 652)
Локомотивы	(160 018)	(17 662)	1 026	33	(176 621)
Подвижной состав (грузовой)	(93 931)	(11 552)	7 987	32	(97 464)
Подвижной состав (пассажирский)	(189 108)	(13 041)	1 140	–	(201 009)
Прочие основные средства	(49 714)	(8 242)	5 344	97	(52 515)
Обесценение	(4 111)	(2)	59	–	(4 054)
Итого	(2 014 173)	(193 881)	46 119	1 846	(2 160 089)

Остаточная стоимость	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Земля	11 842	13 898
Здания	215 333	188 512
Сооружения	734 882	496 908
Земляное полотно	282 883	243 929
Верхнее строение пути	363 161	333 156
Производственное оборудование	466 919	415 439
Локомотивы	300 179	229 817
Подвижной состав (грузовой)	129 356	106 949
Подвижной состав (пассажирский)	276 342	238 683
Прочие основные средства	95 972	87 805
Незавершенное строительство	402 595	585 956
Обесценение	(3 359)	(4 054)
Итого	3 276 105	2 936 998

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

В течение 2013 года Группа признала убытки от обесценения в размере 8 428 миллионов рублей (2012 год: 5 188 миллионов рублей) в отношении индивидуальных объектов основных средств на основе оценки вероятности будущей продажи и использования основных средств и незавершенного строительства, сделанной руководством Группы. Группа также отразила восстановление ранее признанного убытка от обесценения в размере 4 522 миллиона рублей (2012 год: 0).

В 2013 году Группа разместила инфраструктурные облигации на сумму 150 000 миллионов рублей (Примечание 16). Разница между справедливой стоимостью облигаций на дату первоначального признания и фактическими поступлениями денежных средств в сумме 26 778 миллионов рублей была признана как государственная субсидия (Примечание 17). По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость объектов незавершенного строительства, приобретенных за счет поступивших денежных средств, была отражена за вычетом соответствующей государственной субсидии в размере 16 449 миллионов рублей.

В 2012 году Группа получила 22 817 миллионов рублей в виде государственных субсидий на цели капитального ремонта железнодорожной инфраструктуры и другие цели, из которых 17 365 миллионов рублей связаны с капитализированными затратами на ремонт, произведенными в 2012 году.

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. включают затраты по заемным средствам, возникшие в связи со строительством объектов основных средств. Общая сумма процентов по заемным средствам, капитализированных за 2013 год в составе основных средств, составила 26 514 миллионов рублей при ставке капитализации 8,2% (2012 год: 23 720 миллионов рублей при ставке капитализации 7,6 %).

Ниже представлены данные об активах, включенных в состав основных средств, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг.:

	2013 г.	2012 г., пересчитано
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Стоимость основных средств, признанных по договорам финансовой аренды	39 840	25 873
Накопленная амортизация	(2 840)	(4 465)
Остаточная стоимость	37 000	21 408

В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от компаний, являющихся связанными сторонами Группы (Примечание 30). Общая сумма таких активов составила по состоянию на 31 декабря 2013 года 17 626 миллионов рублей (2012 год: 10 203 миллиона рублей). Дополнительная информация в отношении договоров финансовой аренды приведена в Примечании 20.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы, не включая гудвил

Нематериальные активы, не включая гудвил, по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года включали:

На 31 декабря 2013 года

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

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

На 31 декабря 2012 года

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2012 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Приобретение дочерних компаний	Баланс на 31 декабря 2012 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>
Программное обеспечение	20 953	3 021	(208)	1 488	7 043	32 297
Торговая марка	–	–	–	–	7 476	7 476
Контракты с покупателями (А)	258	–	–	–	20 312	20 570
Прочие нематериальные активы	11 471	2 036	(2 458)	994	300	12 343
Нематериальные активы в процессе разработки	2 538	3 393	(1 222)	(2 482)	541	2 768
Итого	35 220	8 450	(3 888)	–	35 672	75 454

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

Накопленная амортизация	Баланс на	Начислено за	Накопленная	Баланс на
	1 января 2012 г.	период	амортизация по	31 декабря
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>выбывшим</i> <i>объектам</i>	<i>2012 г.</i>
			<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	(4 484)	(2 611)	343	(6 752)
Торговая марка	–	–	–	–
Контракты с покупателями (А)	(28)	(121)	–	(149)
Прочие нематериальные активы	(5 804)	(1 408)	567	(6 645)
Итого	(10 316)	(4 140)	910	(13 546)

Остаточная стоимость	Баланс на	Баланс на
	31 декабря	31 декабря
	<i>2013 г.</i>	<i>2012 г.</i>
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	26 387	25 545
Торговая марка	8 346	7 476
Контракты с покупателями (А)	22 398	20 421
Прочие нематериальные активы	5 593	5 698
Нематериальные активы в процессе разработки	4 072	2 768
Итого	66 796	61 908

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

9. Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года включали:

Текущие

	31 декабря	31 декабря
	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Банковские депозиты	1 879	5 019
Займы, выданные юридическим лицам, за вычетом обесценения (А)	11 488	6 493
Прочие	2 510	5 622
Итого прочие текущие финансовые активы	15 877	17 134

Долгосрочные

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие финансовые активы (продолжение)

Долгосрочные (продолжение)

	31 декабря 2012 г.		
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Займы, выданные юридическим лицам, за вычетом обесценения (А)	8 842	(341)	8 501
Прочие	7 318	(2 987)	4 331
Итого прочие долгосрочные финансовые активы	16 160	(3 328)	12 832

(А) По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные займы, выданные юридическим лицам, включали краткосрочную часть займов, выданных ОАО «КИТ Финанс Инвестиционный банк» в сумме 9 386 миллионов рублей (2012 год: краткосрочная часть в сумме 4 000 миллионов рублей и долгосрочная часть в сумме 7 955 миллионов рублей).

10. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года включали:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Сырье и материалы	33 378	29 767
Запчасти и стройматериалы	59 187	61 858
Горюче-смазочные материалы	10 489	9 529
Товары для перепродажи	1 854	1 570
Прочие	14 025	17 627
Итого	118 933	120 351
За вычетом резерва под устаревание и обесценение запасов	(6 121)	(4 517)
Итого материально-производственные запасы, нетто	112 812	115 834

11. Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года включали:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
НДС по приобретенным ценностям	15 013	17 993
За вычетом обесценения (А)	(967)	(1 320)
	14 046	16 673
Авансы, выданные поставщикам	12 879	14 403
За вычетом обесценения	(2 118)	(2 014)
	10 761	12 389
Предоплата по прочим налогам	6 130	9 652
Прочие текущие активы	17 192	18 872
Итого авансы выданные и прочие текущие активы	48 129	57 586

(А) По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группой было признано 100% обесценение в отношении НДС по приобретенным ценностям, относящегося к объектам незавершенного строительства, от продолжения строительства которых Группа отказалась.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года включала:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто (А)	34 065	24 246
Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (Б)	6 309	5 609
Прочая дебиторская задолженность, нетто (В)	37 663	34 865
Итого дебиторская задолженность	78 037	64 720

(А) Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто представлена, в основном, дебиторской задолженностью Группы Gefco. Увеличение дебиторской задолженности по логистическим услугам в основном объясняется появлением дебиторской задолженности от General Motors по новым услугам «интегрированного логистического аутсорсинга» (4PL), запущенным Группой Gefco в 2013 году.

(Б) Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. включала:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по перевозкам	18 870	17 766
За вычетом резерва под обесценение	(12 561)	(12 157)
Итого дебиторская задолженность по перевозкам, нетто	6 309	5 609

(В) Прочая дебиторская задолженность, нетто по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. включала:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Прочая дебиторская задолженность	62 969	53 060
За вычетом обесценения	(25 306)	(18 195)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	37 663	34 865

Дебиторская задолженность от Федерального агентства железнодорожного транспорта в сумме 11 802 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года, ранее отраженная в составе дебиторской задолженности по перевозкам в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2012 год, была реклассифицирована в состав прочей дебиторской задолженности. Данная задолженность была полностью зарезервирована по состоянию на 31 декабря 2012 года.

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

13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года включали:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств в рублях и иностранной валюте	88 604	134 227
Денежные средства в рублях	17 847	20 332
Денежные средства в иностранной валюте (в основном доллары США, евро)	8 308	4 540
Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	114 759	159 099
Банковские овердрафты	(1 187)	–
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, классифицированным как активы, предназначенные для продажи	350	–
Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	113 922	159 099

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 2013 года и 31 декабря 2012 года включала:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Отчисления на социальное обеспечение	20 543	19 992
НДС	4 808	5 346
Налог на имущество	7 640	6 717
Налог на доходы физических лиц	4 441	4 012
Прочие налоги	1 130	900
Итого задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	38 562	36 967

15. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, по состоянию на 31 декабря 2013 года включали подвижной состав в сумме 1 317 миллионов рублей (2012 год: 2 298 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2013 года активы и обязательства ОАО «Первая нерудная компания» (4 491 миллион рублей и 2 006 миллионов рублей, соответственно) и ОАО «Вагонреммаш» (3 461 миллион рублей и 1 637 миллионов рублей, соответственно) были классифицированы как активы, предназначенные для продажи, и учтены в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

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 2013 года и 31 декабря 2012 года включали:

На 31 декабря 2013 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте кредита млн.	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Кратко- срочная часть млн. руб.	Долго- срочная часть млн. руб.
<i>Краткосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	9 026	7,5%-14%		9 026	–
<i>Плавающая ставка</i>						
EONIA+	Евро	26	2%		1 187	–
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки (В)	Рубли	48 302	7,45%-13%	2015-2023	5 797	42 506
Агентство по страхованию вкладов	Рубли	10 000	6,50%		9 855	–
Иные банки	Евро	7	6,30%	2023	18	281
<i>Плавающая ставка</i>						
MosPrime+	Рубли	8 373	2,80%-2,85%	2019	1 595	6 778
EURIBOR+	Евро	388	0,09%-3,6%	2015-2020	3 368	13 850
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Сертификаты долевого участия в займе (Г)	Долл. США	2 900	5,7%-5,739%	2017-2022	–	95 828
Сертификаты долевого участия в займе (Г)	Фунты стерлингов	650	7,487%	2031	–	35 074
Сертификаты долевого участия в займе (Г)	Рубли	37 500	8,3%	2019	–	37 418
Сертификаты долевого участия в займе (Г)	Швейцарские франки	675	2,177%-2,730%	2018-2021	–	24 773
Сертификаты долевого участия в займе (Г)	Евро	1 000	3,374%	2021	–	44 970
<i>Облигации</i>						
ИПЦ+(Д)	Рубли	160 000	1%-2,1%	2028-2043	–	133 308
Прочие (Б)	Рубли	190 951	0,1%-15%	2015-2028	31 501	159 277
<i>Иные заимствования</i>						
Прочие	Иные		0%-12%	2015-2021	4 323	1 242
Итого					66 670	595 305

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

На 31 декабря 2012 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте кредита млн.	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Кратко- срочная часть млн. руб.	Долго- срочная часть млн. руб.
<i>Краткосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	8 131	8%-13,5%		8 131	–
<i>Плавающая ставка</i>						
LIBOR+	Швейцарские франки	600	1,5%		19 985	–
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки (В)	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	–
<i>Плавающая ставка</i>						
MosPrime+	Рубли	5 722	2,8%-2,85%	2014-2019	404	5 318
EURIBOR+	Евро	228	0,09%-0,8%	2014-2020	1 491	7 400
LIBOR+(А)	Долл. США	170	0,75%-3,5%		5 145	–
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Сертификаты долевого участия в займе (Г)	Долл. США	2 900	5,7%-5,739%	2017-2022	–	87 872
Сертификаты долевого участия в займе (Г)	Фунты стерлингов	650	7,487%	2031	–	31 759
Сертификаты долевого участия в займе (Г)	Рубли	37 500	8,3%	2019	–	37 418
Облигации ИПЦ+(Д)	Рубли	10 000	2,1%	2032	–	10 000
Прочие (Б)	Рубли	170 738	0,1%-15%	2014-2025	33 836	136 639
<i>Иные заимствования</i>						
<i>Плавающая ставка</i>						
EURIBOR+	Евро	320	6%		12 873	–
Прочие	Иные		0%-12%	2014-2021	2 786	1 573
Итого					100 059	373 677

- (А) В 2008 году Группа привлекла номинированный в долларах США необеспеченный кредит от консорциума международных банков во главе с West LB, впоследствии переименованном в Portigon AG. По кредиту начисляются проценты, рассчитываемые как ставка LIBOR плюс 0,75%. Между Компанией и рядом банков были заключены договоры валютно-процентного «свопа» на полную сумму кредита. Кредит был полностью погашен в марте 2013 года и связанные с ним договоры валютно-процентного «свопа» были закрыты.
- (Б) Облигации, не погашенные по состоянию на 31 декабря 2013 года, включают облигации номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая. Купонный доход выплачивается каждые полгода. Согласно условиям выпуска некоторых облигаций Группы, держателям облигаций предоставляется право предъявить их к досрочному выкупу в течение 12 месяцев после 31 декабря 2013 года. Соответственно, такие облигации на сумму 14 920 миллионов рублей были классифицированы как краткосрочные по состоянию на 31 декабря 2013 года (2012 год: 14 929 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

В феврале, апреле и ноябре 2013 года Группа разместила на российском рынке облигации общей номинальной стоимостью 5 000 миллионов рублей, 20 000 миллионов рублей и 15 000 миллионов рублей, со сроком погашения 5 лет, 15 лет и 15 лет, со ставкой купонного дохода 8,35%, 8,20% и 7,7%, соответственно.

- (В) Сумма прочих долгосрочных кредитов, номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2013 года включает в основном кредиты, полученные от ОАО «Банк ВТБ» в сумме 22 065 миллионов рублей, ОАО «Сбербанк России» в сумме 16 474 миллиона рублей, ОАО «Связь-Банк» в сумме 5 002 миллиона рублей и ОАО «Газпромбанк» в сумме 4 681 миллион рублей. По состоянию на 31 декабря 2012 года данная сумма 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.

- (Г) В апреле 2010 года Группа разместила сертификаты долевого участия на Ирландской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 1 500 миллионов долларов США (49 095 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2013 года), со сроком погашения 7 лет и ставкой купонного дохода 5,739%. Между Компанией и рядом банков были заключены договоры валютно-процентного «свопа» (доллар США – швейцарский франк) на полную сумму размещенных сертификатов долевого участия.

В марте (первоначальное размещение) и июне 2011 года (дополнительное размещение) Группа разместила сертификаты долевого участия на Ирландской фондовой бирже суммарной номинальной стоимостью 650 миллионов британских фунтов стерлингов (35 074 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2013 года), со сроком погашения 20 лет и ставкой купонного дохода 7,487%. Между Компанией и рядом банков 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 года (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 года (дополнительное размещение) Группа разместила сертификаты долевого участия на Ирландской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 1 400 миллионов долларов США (45 822 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2013 года) со сроком погашения 10 лет и ставкой купонного дохода 5,7%. Между Компанией и рядом банков были заключены договоры валютно-процентного «свопа» (доллар США – швейцарский франк) на полную сумму размещенных сертификатов долевого участия.

В феврале 2013 года Группа разместила два транша сертификатов долевого участия на Швейцарской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 525 миллионов швейцарских франков (19 268 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2013 года) и 150 миллионов швейцарских франков (5 505 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2013 года) со сроками погашения 5 и 8 лет, и ставками купонного дохода 2,177% и 2,730%, соответственно.

В апреле 2013 года Группа разместила сертификаты долевого участия на Ирландской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 1 000 миллионов евро (44 970 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2013 года) со сроком погашения 8 лет и ставкой купонного дохода 3,374%.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

- (Д) 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 течение 2013 года Компания разместила на российском рынке шесть серий облигаций номинальной стоимостью 25 000 миллионов рублей и ставкой купонного дохода ИПЦ+1% каждая со сроком погашения от 15 до 30 лет. При первоначальном признании облигации были отражены по справедливой стоимости, определенной на основании рыночных ставок от 9,25% до 10,12% (Примечания 7 и 17).

17. Прочие долгосрочные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года прочие долгосрочные обязательства включали:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Государственные субсидии (А)	10 329	–
Авансы, полученные в отношении объектов недвижимости	1 958	1 643
Обязательства в рамках концессионного договора	1 015	1 140
Прочие (Б)	3 715	4 511
Итого прочие долгосрочные обязательства	17 017	7 294

- (А) Государственные субсидии представляют собой сальдо отложенного дохода, возникшего в результате выпуска облигаций по ставке ниже рыночной (Примечание 16). Сумма государственных субсидий рассчитана как разница между справедливой стоимостью облигаций на дату первоначального признания в сумме 123 222 миллиона рублей и фактическими поступлениями денежных средств в сумме 150 000 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2013 года государственные субсидии в сумме 16 449 миллионов рублей уменьшили стоимость объектов незавершенного строительства, приобретенных за счет денежных средств, полученных от выпуска облигаций (Примечание 7).

- (Б) В состав прочих долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года входит долгосрочная часть задолженности в размере 1 233 миллиона рублей перед негосударственным пенсионным фондом «Благосостояние», возникшая в результате заключенного в 2012 году договора между Компанией и фондом (2012 год: 2 956 миллионов рублей).

18. Резервы и прочие краткосрочные обязательства

Резервы и прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года имели следующую структуру:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Задолженность по оплате труда	56 084	57 492
Краткосрочные обязательства по строительному контракту	16 102	14 515
Резерв под иски и претензии	12 468	6 565
Начисленные проценты по займам	10 750	8 046
Резерв по обязательствам по уплате налогов	10 982	13 911
Резерв по гарантиям	3 615	3 273
Прочие обязательства	10 817	7 889
Итого резервы и прочие краткосрочные обязательства	120 818	111 691

¹ Индекс потребительских цен

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Резервы и прочие краткосрочные обязательства (продолжение)

Движение резервов и краткосрочных обязательств по строительному контракту за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлено ниже:

	Обязательства по уплате налогов	Иски и претензии	Резерв по гарантиям	Обязательства по строительному контракту
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
По состоянию на 1 января 2013 г.	13 911	6 565	3 273	14 515
Создано в течение отчетного периода	4 306	11 213	6	–
Использованный резерв	–	(1 920)	–	–
Восстановлена неиспользованная часть	(7 235)	(3 482)	–	–
Курсовая разница	–	92	336	1 587
По состоянию на 31 декабря 2013 г.	10 982	12 468	3 615	16 102

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками

Планы с установленными взносами

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

Общая сумма расходов в отношении отчислений в планы с установленными взносами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг.:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Пенсионный фонд Российской Федерации	113 152	98 943
План с установленными взносами через негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние»	7 015	5 866
Расходы по планам с установленными взносами	120 167	104 809

Планы с установленными выплатами

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Практически все сотрудники Группы имеют право на некоторые виды выплат по программам вознаграждений по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных вознаграждений, из которых по состоянию на 31 декабря 2013 года 58 тысяч сотрудников были участниками пенсионного плана с установленными выплатами, осуществляемыми через фонд «Благосостояние» (2012 год: 73 тысячи сотрудников). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2013 года примерно 358 тысяч пенсионеров имели право на выплаты, осуществляемые через некоммерческий фонд «Почет» (2012 год: 404 тысячи).

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

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты	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>
Обязательства по планам с установленными выплатами	44 690	17 842	67 732	121 285	251 549
Справедливая стоимость активов плана	(9 996)	–	–	(594)	(10 590)
Чистые обязательства по планам с установленными выплатами	34 694	17 842	67 732	120 691	240 959

По состоянию на 31 декабря 2012 года, пересчитано:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты	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>
Обязательства по планам с установленными выплатами	55 567	21 106	67 492	128 735	272 900
Справедливая стоимость активов плана	(10 692)	–	–	(599)	(11 291)
Чистые обязательства по планам с установленными выплатами	44 875	21 106	67 492	128 136	261 609

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

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

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, пересчитано:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты	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>
Стоимость услуг:	1 649	–	25 373	5 588	32 610
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	1 554	–	25 319	4 920	31 793
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	95	–	54	668	817
Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами	2 670	1 533	4 068	8 316	16 587
Прибыль от переоценки чистого обязательства	–	–	(11 204)	–	(11 204)
Чистые расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	4 319	1 533	18 237	13 904	37 993
Убытки от переоценки, признанные в составе прочего совокупного дохода	8 455	1 037	–	11 120	20 612

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение обязательств по планам с установленными выплатами представлено следующим образом:

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Стоимость обязательств на 1 января 2012 года	54 690	21 012	68 180	110 402	254 284
Стоимость услуг:	1 649	–	25 373	5 588	32 610
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	1 554	–	25 319	4 920	31 793
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	95	–	54	668	817
Процентные расходы по обязательствам	3 458	1 533	4 068	8 316	17 375
Расходы/(доходы) от переоценки обязательства:	8 780	1 037	(11 204)	11 120	9 733
<i>актуарные убытки от изменения демографических допущений</i>	179	724	–	988	1 891
<i>актуарные убытки/(прибыли) от изменения финансовых допущений в результате прошлого опыта</i>	8 896 (295)	1 338 (1 025)	(7 626) (3 578)	10 895 (763)	13 503 (5 661)
Приобретения и выбытия дочерних компаний	(704)	(323)	(696)	1 520	(203)
Выплата вознаграждений	(12 306)	(2 153)	(18 229)	(8 211)	(40 899)
Стоимость обязательств на 31 декабря 2012 года	55 567	21 106	67 492	128 735	272 900
Стоимость услуг	(140)	–	23 505	6 646	30 011
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	1 531	–	23 005	6 067	30 603
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	(1 671)	–	500	579	(592)
Процентные расходы по обязательствам	2 996	1 376	3 192	8 397	15 961
Расходы/(доходы) от переоценки обязательства:	572	(2 494)	(3 335)	(11 571)	(16 828)
<i>актуарные убытки/(прибыль) от изменения демографических допущений</i>	(109)	313	(122)	(131)	(49)
<i>актуарные убытки/(прибыли) от изменения финансовых допущений в результате прошлого опыта</i>	188 493	(906) (1 901)	(3 198) (15)	(8 720) (2 720)	(12 636) (4 143)
Приобретения и выбытия дочерних компаний	(127)	(44)	(18)	(382)	(571)
Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	(215)	(79)	(31)	(616)	(941)
Влияние изменений курсов валют	–	–	12	341	353
Выплата вознаграждений	(13 963)	(2 023)	(23 085)	(10 265)	(49 336)
Стоимость обязательств на 31 декабря 2013 года	44 690	17 842	67 732	121 285	251 549

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами за 2013 и 2012 годы представлено далее:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	(11 291)	(10 455)
Доход на активы плана:	(575)	(1 113)
<i>проценты по активам</i>	(690)	(788)
<i>расход по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов</i>	115	(325)
Взносы работодателя	(48 038)	(40 083)
Приобретения и выбытия дочерних компаний	9	(539)
Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	32	–
Влияние изменений курсов валют	(63)	–
Выплата вознаграждений	49 336	40 899
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	(10 590)	(11 291)

Активы плана с установленными выплатами, администрируемого негосударственным пенсионным фондом «Благосостояние», на 31 декабря 2013 и 2012 годов включали (в % от общей справедливой стоимости активов плана):

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Акции и облигации российских компаний	57%	44%
Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах	26%	33%
Денежные средства и банковские депозиты	14%	16%
Прочее	3%	7%
Итого	100%	100%

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

При расчете обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. были использованы следующие актуарные допущения:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставка дисконтирования	7,8%	7,2%
Средний коэффициент оттока персонала	5%	5%
Коэффициенты смертности:		
<i>Таблицы смертности на основе данных</i>	<i>России за 2012 год</i>	<i>России за 2011 год</i>
<i>Корректировка коэффициента смертности с учетом ожидаемого улучшения продолжительности жизни в будущих периодах</i>	17%	15%

Группа предполагает, что рост заработной платы в 2014 году составит 2,8%, в 2015 году 7,3%, в 2016 году 7,2% и в последующих годах темпы роста заработной платы будут соответствовать темпам инфляции в России. Размеры большей части выплат и льгот работникам и пенсионерам зависят от роста заработной платы и будущего изменения потребительских цен. Группа оценивает будущие темпы инфляции в соответствии с прогнозами инфляции, опубликованными Economist Intelligence Unit.

Повышение в 2013 году ставки дисконтирования связано с ростом доходности государственных облигаций в отчетном периоде.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2013 года:

Допущения	Изменение допущения	Увеличение/ (уменьшение) обязательств
		<i>млн. руб.</i>
Ставка дисконтирования	-0,5 п.п.	7 419
	+0,5 п.п.	(6 893)
Среднегодовой рост заработной платы и фиксированных выплат	-0,5 п.п.	(8 056)
	+0,5 п.п.	8 028
Средний коэффициент оттока персонала	-0,5 п.п.	2 321
	+0,5 п.п.	(2 237)
Коэффициенты смертности	-10 %	2 027
	+10 %	(1 828)

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

На 31 декабря 2013 года средневзвешенная дюрация обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами составила 6,6 лет (2012 год: 6,8 лет). Ожидаемые взносы Группы в планы с установленными выплатами в 2014 году составляют 42 600 миллионов рублей.

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 2-20 лет (2012 год: 2-16 лет). Эффективная процентная ставка по указанным договорам составляет от 12% до 28% годовых (2012 год: от 12% до 28%). Ниже представлены данные о будущих минимальных арендных платежах по договорам финансовой аренды, а также их дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг.:

	2013 г.		2012 г.	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи, подлежащие выплате:				
не позже, чем через один год	10 965	10 177	6 242	5 664
после одного года, но не позже пяти лет	24 040	15 985	13 712	6 960
после пяти лет	26 369	7 412	13 424	5 573
Итого минимальные арендные платежи	61 374	33 574	33 378	18 197
За вычетом суммы процентов	(27 800)	–	(15 181)	–
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	33 574	33 574	18 197	18 197

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Обязательства по финансовой аренде:		
Текущая часть	10 177	5 664
Долгосрочная часть	23 397	12 533

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 4 407 миллионов рублей (2012 год: 2 302 миллиона рублей) и включены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в статью «Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы».

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы (см. определение в Примечании 30), составила по состоянию на 31 декабря 2013 года 13 424 миллиона рублей (2012 год: 5 800 миллионов рублей). Эффективная процентная ставка по этим договорам составляет 12%-23% годовых (2012 год: 13%-24%), средневзвешенная процентная ставка составляет приблизительно 17% годовых (2012 год: 18%).

21. Капитал

Уставный капитал

Акционерный капитал Компании на 31 декабря 2013 года состоит из 1 947 179 187 (2012 год: 1 887 709 216) разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

В марте 2012 года Компания выпустила 40 160 952 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 40 161 миллион рублей.

В декабре 2012 года 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 года в Сочи и мероприятий по развитию транспортного комплекса Московского региона. Сумма денежных средств, полученная за выпущенные акции в декабре 2012 года, составила 60 832 миллиона рублей.

В июле 2013 года Компания выпустила 31 745 352 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей реализации мероприятий по развитию транспортного комплекса Московского региона и железнодорожной инфраструктуры участка Междуреченск-Тайшет. Сумма денежных средств, полученная в 2013 году за выпущенные акции, составила 31 745 миллионов рублей.

В декабре 2013 года Компания выпустила в пользу единственного акционера 27 724 619 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей реализации мероприятий по развитию транспортного комплекса Московского региона, развития и реконструкции Байкало-Амурской и Транссибирской магистралей, а также для реконструкции участка им. М. Горького – Котельниково - Тихорецкая - Крымская с обходом Краснодарского железнодорожного узла. Сумма денежных средств, полученная за выпущенные акции в декабре 2013 года, составила 27 725 миллионов рублей.

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Капитал (продолжение)

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

Акционер Компании принял решение не объявлять дивиденды по итогам работы за 2012 год.

22. Доходы от предоставления логистических услуг и закупленные экспедиторские и логистические услуги

Доходы от предоставления логистических услуг за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в основном представлены доходами, полученными Группой Gefco.

Закупленные экспедиторские и логистические услуги, включенные в состав раздела «*Операционные расходы*», представлены стоимостью логистических услуг третьих сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, эти расходы в основном представлены расходами Группы Gefco.

23. Прочая выручка

Прочая выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года, включала:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доходы от ремонта подвижного состава	48 101	47 549
Доходы от продажи товаров	36 159	31 446
Доходы от предоставления услуг здравоохранения	26 711	23 399
Доходы от предоставления телекоммуникационных услуг	21 377	18 227
Доход от строительства	17 751	7 560
Доход от предоставления услуг инфраструктуры	15 223	12 208
Доход от предоставления услуг локомотивной тяги	11 443	11 904
Доходы от транзита и продажи электро- и теплоэнергии	10 625	10 395
Услуги локомотивных бригад	8 327	7 356
Доходы от сдачи в аренду подвижного состава и объектов железнодорожной инфраструктуры	6 588	6 456
Доход от предоставления услуг социальной сферы	5 446	5 325
Доход от предоставления информационных и ИТ услуг	2 508	2 360
Доход от предоставления коммунальных услуг	2 091	2 121
Прочие доходы	28 792	28 458
Итого прочая выручка	241 142	214 764

24. Налоги (кроме налога на прибыль)

Налоги (кроме налога на прибыль) за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года, включали:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Налог на имущество (А)	33 363	24 508
Невозмещаемый НДС	5 581	4 909
Земельный налог	1 925	1 897
Прочие налоги	1 875	1 881
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	42 744	33 195

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налоги (кроме налога на прибыль)

- (А) Увеличение налога на имущество связано с введением с 1 января 2013 года новых правил налогообложения, в соответствии с которыми льгота по налогу на имущество в отношении объектов инфраструктуры, ранее использовавшаяся Группой, постепенно уменьшается до нуля в период с 2013 года до 2018 года, включительно.

25. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года, включали:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн.руб.</i>	<i>млн.руб.</i>
Расходы по услугам, связанным со строительством	24 468	12 538
Расходы на содержание охраны	18 224	16 377
Расходы на обучение персонала и командировочные расходы	15 090	12 104
Услуги, оказанные иностранными железными дорогами	13 107	13 514
Себестоимость реализованной недвижимости	7 451	4 789
Расходы на услуги связи	7 428	7 633
Расходы по содержанию пути и полосы отвода	6 409	7 171
Расходы на постельные принадлежности и обслуживание	6 379	6 382
Операционная аренда подвижного состава, включая грузовые вагоны	6 222	3 629
Расходы на обслуживание и экипировку подвижного состава	5 850	8 185
Расходы, связанные с предоставлением логистических услуг	5 249	4 031
Расходы на информационные и ИТ услуги	4 886	3 572
Расходы на консультационные услуги	4 580	2 526
Расходы по обеспечению пожарной безопасности	3 506	3 141
Расходы по страхованию	2 433	2 005
Прочие расходы	27 218	23 291
Итого прочие операционные расходы	158 500	130 888

26. Субсидии из федерального и местных бюджетов

Субсидии из федерального и местных бюджетов за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года, включали:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Субсидии из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов – пассажирские перевозки дальнего следования	23 328	29 992
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
Субсидии из региональных и муниципальных бюджетов и прочие субсидии	5 514	5 185
Итого субсидии из федерального и местных бюджетов	50 028	56 723

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прочие доходы

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года, включали:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доходы от аренды прочего имущества	8 753	7 402
Штрафы, выставленные клиентам	2 258	1 961
Безвозмездно полученные активы	653	955
Прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи, нетто (А)	118	6 781
Прочие доходы	5 171	6 866
Итого прочие доходы	16 953	23 965

(А) 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 сентябре 2012 г. Компания завершила второй этап сделки по продаже ОАО «Банк ВТБ» оставшейся доли в ОАО «ТрансКредитБанк» в размере 25% плюс одна акция 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.

28. Прочие расходы

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года, включали:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Убыток от выбытия основных средств, нетто	7 736	16 326
Изменения в резерве под иски и претензии, нетто (Примечание 18)	7 731	3 515
Расходы по аренде	7 624	6 394
Штрафы, выставленные клиентами	4 980	4 519
Убыток от выбытия материально-производственных запасов, нетто	4 422	4 213
Расходы по банковским услугам	3 858	4 739
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации	3 557	3 442
Благотворительность и спонсорская помощь	2 143	1 762
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия	19	2 228
Дополнительный взнос в пенсионный фонд	–	8 367
Прочие расходы	5 168	5 890
Итого прочие расходы	47 238	61 395

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 2013 года и 2012 года, включали:

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2013 г.	2012 г.
	млн. руб.	Пересчитано млн. руб.
Текущий налог на прибыль:		
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(15 590)	(54 431)
Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов и штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	(1 108)	(94)
Резерв по обязательствам по налогу на прибыль (Примечание 18)	2 929	3 190
Отложенный налог на прибыль:		
Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	(9 485)	4 984
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(23 254)	(46 351)
Налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(1 685)	1 874
Итого налог на прибыль	(24 939)	(44 477)

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

	31 декабря 2012 г., пересчитано	Приобретение дочерних компаний	Выбытие дочерних компаний	Перевод в активы, классифици- рованные как предназна- ченные для продажи	Признанный в прочем совокупном доходе	Признание и восстановле- ние временных разниц в прибылях и убытках	31 декабря 2013 г.
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц							
Оценка основных средств	(78 866)	3	472	492	(397)	(14 213)	(92 509)
Оценка инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия	(4 164)	–	–	–	57	54	(4 053)
Оценка инвестиционной недвижимости	(2 010)	–	3	(1)	90	12	(1 906)
Оценка нематериальных активов	(9 673)	(75)	94	–	(1 198)	1 364	(9 488)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц							
Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами	21 685	–	(24)	(37)	53	(1 552)	20 125
Оценка дебиторской задолженности	1 673	–	(19)	(12)	–	644	2 286
Кредиторская задолженность/Начисленные обязательства	9 128	–	(23)	(32)	28	1 909	11 010
Оценка производных финансовых инструментов	2 514	–	–	–	(3)	734	3 245
Прочие	44	8	(11)	67	(315)	1 563	1 356
Итого отложенное налоговое (обязательство)/актив, нетто	(59 669)	(64)	492	477	(1 685)	(9 485)	(69 934)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2012 г., пересчитано	Возникающий при приобретении дочерних компаний	Выбытие дочерней компании	Признанный в прочем совокупном доходе	Признание и восстановление временных разниц в прибылях и убытках	31 декабря 2012 г., пересчитано
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц						
Оценка основных средств	(68 985)	(3 868)	950	–	(6 963)	(78 866)
Оценка инвестиций в дочерние и ассоциированные компании и совместные предприятия	(16 511)	–	–	–	12 347	(4 164)
Оценка инвестиционной недвижимости	(2 341)	–	–	224	107	(2 010)
Оценка нематериальных активов	796	(10 374)	–	–	(95)	(9 673)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц						
Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами	21 364	447	(247)	1 632	(1 511)	21 685
Оценка дебиторской задолженности	4 341	–	(156)	–	(2 512)	1 673
Кредиторская задолженность/Начисленные обязательства	6 458	–	(83)	–	2 753	9 128
Оценка производных финансовых инструментов	1 655	–	–	11	848	2 514
Прочие	(184)	169	42	7	10	44
Итого отложенное налоговое (обязательство)/актив, нетто	(53 407)	(13 626)	506	1 874	4 984	(59 669)

Движение отложенного налога в сумме 1 912 миллионов рублей, отраженное в составе прочего совокупного дохода за 2013 год, представляет собой эффект курсовой разницы от пересчета в валюту представления (2012 год: 0).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа признала отложенное обязательство по налогу на прибыль в общей сумме 4 053 миллиона рублей (2012 год: 4 164 миллиона 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 чистой прибыли, признанной в отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 8 549 миллионов рублей (2012 год: 8 568 миллионов рублей).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Налог на прибыль (продолжение)

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

Теоретический налог на прибыль, рассчитанный на основе прибыли до налогообложения, соотносится с фактическим налогом на прибыль, отраженным в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2013 и 2012 гг., следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	Пересчитано <i>млн. руб.</i>
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	59 976	140 036
По ставке налога на прибыль, установленной российским законодательством, 20% (2012 год: 20%)	11 995	28 007
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет и штрафов по налогу на прибыль, нетто	1 108	94
Резерв по обязательствам по налогу на прибыль	(2 929)	(3 190)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты:		
вознаграждения сотрудников, не уменьшающие налоговую базу	4 022	5 598
социальные расходы, не уменьшающие налоговую базу	4 498	4 506
прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто	4 560	11 336
По эффективной ставке налога на прибыль 39% (2012: 33%)	23 254	46 351
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	23 254	46 351

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

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 2013 года и 2012 года представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует определениям, приведенным в п.п. (а)-(е) выше):

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2013 г.		2012 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>
Операционная деятельность				
Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	262	(129)	822	(30)
Аренда	714	(80)	267	(7)
Ремонт и техническое обслуживание	450	(5)	103	(59)
Прочие	2 345	(126)	81	(43)
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	4 236	(7 217)	7 413	(8 186)
Приобретение оборудования, кроме подвижного состава	20	(781)	716	(2 160)
Услуги по перевозкам	–	(362)	4	(300)
Проектно-изыскательские работы и строительство	2	(2 311)	–	(939)
Ремонт и техническое обслуживание	599	(3 772)	510	(3 239)
Прочие	26	(1 557)	77	(1 528)
Министерства Российской Федерации (а)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	783	(2 766)	1 002	(2 291)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	174	–	31	–
Прочие	151	(115)	19	(77)
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Охрана и услуги пожарной безопасности	–	(955)	–	(1 047)
Прочие	1	(315)	–	(16)
Операции с компаниями, контролируемые государством (а)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	51	(6 440)	6	(8 324)
Электричество	268	–	477	–
Строительство	3 595	(2 532)	324	(6 472)
Услуги связи	8	(1)	317	(515)
Прочие	469	(543)	150	(82)
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	24	(3 436)	30	(3 435)
Электроэнергия и теплоэнергия	19	(101)	32	(89)
Расчетно-кассовое обслуживание и инкассация	1	(152)	6	(120)
Прочие	45	(1 409)	238	(1 447)
Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Электричество	63	–	36	–
Прочие	7	–	39	–
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия и теплоэнергия	38	(5 291)	62	(5 085)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2013 г.		2012 г.	
	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Инвестиционная деятельность				
<i>Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)</i>				
Дивиденды полученные	–	–	53	–
Финансовая деятельность				
<i>Агентство по страхованию вкладов (а)</i>				
Займы полученные (Примечание 16)	–	(10 164)	–	(13 406)
<i>Компании, контролируемые государством (а)</i>				
Займы полученные	–	(67 170)	–	(59 015)
<i>Министерства Российской Федерации (а)</i>				
Прочие обязательства	–	(478)	–	(1 132)
<i>Ассоциированные компании и совместные предприятия(б)</i>				
Займы полученные	–	–	–	(22)
Операции с пенсионными фондами				
<i>Пенсионные фонды (д)</i>				
Задолженность перед пенсионным фондом	82	(4 963)	–	(4 853)

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	2013 г.		2012 г.	
	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Операционная деятельность				
<i>Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)</i>				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам (А)	2 488	–	68 211	–
Аренда	14 128	–	11 163	–
Ремонт и техническое обслуживание (А)	9 562	–	28 548	–
Прочие	4 936	–	2 050	–
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	–	(125 598)	–	(77 142)
Аренда подвижного состава (А)	–	–	–	(1 757)
Приобретение оборудования, кроме подвижного состава	–	(3 259)	–	(5 018)
Услуги по перевозкам	–	(1 566)	–	(3 010)
Расчетно-кассовое обслуживание и инкассация	–	–	–	(2 954)
Проектно-изыскательские работы и строительство	–	(7 455)	–	(2 467)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава (Б)	–	(33 020)	–	(3 167)
Прочие	–	(6 842)	–	(7 750)

- (А) Уменьшение доходов от услуг по перевозкам и услуг по ремонту и техническому обслуживанию в основном связано с продажей оставшейся доли в ОАО «Первая грузовая компания», ассоциированной компанией Группы до продажи доли.
- (Б) Увеличение расходов по ремонту и техническому обслуживанию подвижного состава в основном связано с продажей контрольной доли участия в ОАО «Желдореммаш» в декабре 2012 года. В результате ОАО «Желдореммаш» стало ассоциированной компанией Группы (Примечание б).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	2013 г.		2012 г.	
	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Министерства Российской Федерации (а)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Субсидии (Примечание 26)	50 028	–	56 723	–
Услуги по перевозкам	12 048	–	20 563	–
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	2 387	–	702	–
Прочие	2 586	–	1 003	–
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Охрана и услуги пожарной безопасности	–	(19 435)	–	(19 943)
Прочие	–	(122)	–	(117)
Операции с компаниями, контролируемые государством (а)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	149 095	–	160 299	–
Электричество	3 423	–	5 199	–
Проектно-изыскательские работы и строительство	14 910	–	5 815	–
Услуги связи	2 326	–	2 266	–
Прочие	4 959	–	3 095	–
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	–	(49 157)	–	(38 833)
Приобретение подвижного состава	–	(2 848)	–	(19 779)
Расчетно-кассовое обслуживание и инкассация	–	(3 368)	–	(923)
Электроэнергия и теплоэнергия	–	(1 245)	–	(1 198)
Услуги связи	–	(1 808)	–	(1 887)
Прочие	–	(7 522)	–	(3 335)
Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)				
<i>Относящаяся к продажам и доходам</i>				
Электричество	655	–	608	–
<i>Относящаяся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия и теплоэнергия	–	(132 561)	–	(120 687)
Инвестиционная деятельность				
Операции с компаниями, контролируемые государством (а)				
Продажа доли в ОАО «ТрансКредитБанк»	–	–	20 365	–
Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)				
Дивиденды полученные	1 846	–	1 362	–
Операции с пенсионными фондами				
Пенсионные фонды (д)				
Пенсионные взносы	608	(27 282)	447	(25 350)

* Суммы включают НДС, если применимо.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, 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 2013 года и 2012 года имел следующую структуру:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках, контролируемых государством	86 495	129 715
Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством	984	2 922
Итого	87 479	132 637

За 2013 год процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 2 993 миллиона рублей (2012 год: 5 289 миллионов рублей), а процентные расходы по операциям со связанными сторонами составили 6 326 миллионов рублей (2012 год: 3 682 миллиона рублей).

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за 2013 год от 0 % до 14% (2012 год: 0%-20%).

Группа имела следующие гарантии в отношении связанных сторон на 31 декабря 2013 года и 2012 года:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Суммы гарантий, выданных Группой за связанные стороны	5 371	6 403
Суммы гарантий, выданных Группой связанным сторонам	8 975	11 527
Суммы гарантий, полученных Группой от связанных сторон	11 276	6 497

Кроме того, за 2013 год, Группа имеет право на получение от федеральных и региональных министерств Российской Федерации возмещения разницы в стоимости билетов в отношении перевозки ряда категорий пассажиров в размере 2 525 миллионов рублей (2012 год: 1 100 миллионов рублей). Сумма дебиторской задолженности по возмещению тарифов по перевозкам определенных категорий пассажиров по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 11 765 миллионов рублей (2012 год: 10 958 миллионов рублей). Группа признала обесценение данной непогашенной по состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторской задолженности в размере 10 942 миллиона рублей (2012 год: 10 942 миллиона рублей).

В 2013 году Группа получила субсидию из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов по предоставлению доступа к инфраструктуре пригородным пассажирским компаниям (Примечание 26). Расчеты с Группой по данной субсидии осуществляются Федеральным агентством железнодорожного транспорта (далее – «Агентство»). По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма дебиторской задолженности от Агентства в части превышения оказанных услуг над суммой субсидии составила 20 031 миллион рублей (2012 год: 11 802 миллионов рублей). Группа признала обесценение данной непогашенной по состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторской задолженности в размере 20 031 миллиона рублей (2012 год: 11 802 миллионов рублей).

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила 13 424 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года (2012 год: 5 800 миллионов рублей). Эффективная процентная ставка по этим договорам составляет 12% – 23% годовых (в 2012 году: 13% – 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 2013 года 17 626 миллионов рублей (2012 год: 10 203 миллиона рублей).

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров и Правления Компании. Сумма вознаграждения членов Правления составила за 2013 год 1 518 миллионов рублей, не включая налог на доходы физических лиц (НДФЛ) в размере 277 миллионов рублей (за 2012 год: 1 497 миллионов рублей, НДФЛ – 224 миллиона рублей), и включает в себя краткосрочные виды вознаграждений. Сумма вознаграждения, выплаченного членам Совета Директоров за 2013 год, составляет 39 миллионов рублей (за 2012 год: 44 миллиона рублей).

31. Договорные и условные обязательства

Общэкономическая и политическая ситуация

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

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

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 компаний в прочих операционных сегментах (таких как телекоммуникации, строительство, ремонт вагонов и прочие сегменты). В течение 2013 года Компания продолжила продажу долей в уставных капиталах дочерних и ассоциированных обществ (Примечания 5, 6 и 15) и привлекла дополнительные средства посредством размещения облигаций и сертификатов долевого участия в займах (Примечание 16).

Политика в области регулирования тарифов

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

Как указано в Примечании 1, в сентябре 2013 года Правительство Российской Федерации заявило о планах по отмене индексации тарифов для естественных монополий на 2014 год в целях поддержания экономического роста, существенно замедлившегося за последние несколько лет. В соответствии с данными планами, в декабре 2013 года ФСТ утвердила тарифы на грузовые перевозки на 2014 год на уровне тарифов 2013 года, и индексацию тарифов на 2015-2018 гг. (включительно) на уровне ожидаемой инфляции предыдущего года. Регулируемые тарифы на пассажирские перевозки в 2014 году будут проиндексированы в соответствии с уровнем инфляции 2013 года, уменьшенным на 30%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Политика в области регулирования тарифов (продолжение)

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем, и когда именно, 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 в том периоде, 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.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям Группы может быть оспорена соответствующими местными или федеральными органами. С учетом последних изменений, а также планируемых изменений налогового законодательства Российской Федерации, налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. 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 года, 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 года, 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 превышает 3 миллиарда рублей за 2012 год и 2 миллиарда рублей за 2013 год. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенного налоговыми органами.

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным после 1 января 2012 года, но и к предыдущим сделкам с взаимозависимыми лицами, если соответствующие им доходы и расходы были признаны после 1 января 2012 года. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2013 году. Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также 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 2013 года в достаточной сумме с учетом указанных выше рисков. Однако существует вероятность того, что соответствующие государственные органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, допускающих возможность неоднозначного толкования, что может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Существующие и потенциальные иски против Группы

Группа участвует в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе нормального ведения финансово-хозяйственной деятельности. Указанные разбирательства связаны, в основном, с вопросами применения тарифов на перевозку. По состоянию на 31 декабря 2013 года в отношении таких разбирательств, а также в отношении решения Федеральной антимонопольной службы (далее – «ФАС»), как описано ниже, был создан резерв в размере 12 468 миллионов рублей (2012 год: 6 565 миллионов рублей) под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Группы (Примечание 18).

В декабре 2011 года ФАС вынесла решение в отношении Компании за нарушение антимонопольного законодательства в связи с отказом в оказании услуг по грузоперевозке отдельным заказчикам в течение 2011 года. В соответствии с законодательством РФ, Компания могла быть оштрафована на сумму, составляющую от 0,3% до 3% от показателя грузовой выручки, определенного на основании отчетности Компании за 2011 год, подготовленной в соответствии с национальными стандартами. В ноябре 2012 года ФАС завершила оценку штрафа для Компании, размер которого составил 2 241 миллион рублей, и направила Компании соответствующее уведомление.

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Существующие и потенциальные иски против Группы (продолжение)

Руководство Компании обжаловало указанное решение ФАС в суде, с вынесением решений в пользу Компании в двух первых судебных инстанциях в августе и ноябре 2012 года, однако в апреле 2013 года суд кассационной инстанции отменил решения судов предыдущих инстанций и передал дело на новое рассмотрение. В сентябре 2013 года, в результате нового рассмотрения, суд вынес решение в пользу Компании, и оно было вновь обжаловано ФАС в апелляционном суде, с вынесением решения не в пользу Компании в ноябре 2013 года. В марте 2014 года, суд кассационной инстанции подтвердил указанное решение.

В результате, руководство Компании изменило свою оценку в отношении вероятности неблагоприятного исхода данного судебного разбирательства с маловероятной (по состоянию на 31 декабря 2012 года) на вероятную (по состоянию на 31 декабря 2013 года). Как следствие, резерв в сумме 2 241 миллион рублей в отношении данного решения ФАС был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2013 год.

Страхование

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

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

В течение 2013 года Группа продолжила обеспечивать страховое покрытие в отношении основных категорий имущества. Группа не имела страхового покрытия в отношении риска прерывания деятельности, так как по оценке руководства Группы, соответствующие расходы на страхование значительно превысили бы потенциальные убытки, связанные с указанным риском.

Договорные обязательства

Договорные обязательства раскрыты с учетом НДС, где это применимо.

В 2008-2013 гг. Группа заключила ряд долгосрочных договоров на реконструкцию железных дорог, туннелей, мостов, контактной системы и телекоммуникационных сетей на общую сумму 134 786 миллионов рублей. Сумма обязательств в рамках данных договоров составила 51 134 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Начиная с 2007 года Группа заключила несколько долгосрочных контрактов на приобретение электропоездов, материалов верхнего строения пути и прочего оборудования, а также на техническое обслуживание и ремонт локомотивов, грузовых и пассажирских вагонов, контейнеров и платформ с российскими и иностранными поставщиками, включая договора со связанными сторонами, на общую сумму 587 270 миллионов рублей (включая 2 513 миллионов евро (113 010 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2013 года). Общая сумма договоров со связанными сторонами составила 277 941 миллион рублей.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

Сумма обязательств в рамках данных договоров по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 375 372 миллиона рублей (включая 1 614 миллионов евро (72 582 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2013 года). Сумма обязательств в рамках договоров со связанными сторонами на 31 декабря 2013 составила 147 564 миллиона рублей.

В 2003 году 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 2013 года в рамках данного контракта, составляет 51 793 миллиона рублей в текущих ценах.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела долгосрочные договоры на строительство совмещенной авто и железной дороги и прочей инфраструктуры в Сочи на общую сумму 44 088 миллионов рублей. Сумма обязательств по указанным договорам на 31 декабря 2013 года составляет 15 849 миллионов рублей. В связи с исполнением данных договоров Группа заключила ряд договоров с поставщиками и подрядчиками. Сумма обязательств по закупке товаров, работ и услуг по таким договорам на 31 декабря 2013 года составила 9 585 миллионов рублей.

В 2010-2012 годах Компания заключила долгосрочные договоры на работы по шлифованию, сварке и ремонту рельсов на период до 2030 года. Общая сумма договора составляет 93 167 миллионов рублей. Стоимость работ, планируемых к выполнению после 31 декабря 2013 года, составляет 77 405 миллионов рублей.

Обязательства по операционной аренде

Дочерние компании Группы заключили договора операционной аренды, главным образом в отношении офисных площадей и производственных зданий, транспортных средств, производственных площадей и оборудования, без права досрочного расторжения. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды составляют:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	<i>млн. руб</i>	<i>млн. руб.</i>
До одного года	6 996	5 319
От одного года до пяти лет	10 568	8 264
Свыше пяти лет	2 656	2 847
Итого минимальные арендные платежи	20 220	16 430

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Производные финансовые инструменты

Номинальные и справедливые стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года составили:

	На 31 декабря 2013 г.			На 31 декабря 2012 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)
Соглашения «своп» – на российском рынке	–	–	–	4 700	–	(17)
Контракты по валютам						
Соглашения «своп» – на российском рынке	129 987	970	(16 396)	119 907	1 178	(13 124)
Контракты по валютам и процентам						
Соглашения «своп» – на российском рынке	5 413	–	(801)	4 910	–	(565)
Контракты по ценным бумагам						
Форвардные контракты – на российском рынке	4 295	–	(2 759)	3 895	–	(2 442)
Итого активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам		970	(19 956)		1 178	(16 191)

33. Оценка справедливой стоимости, 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, которые возникают непосредственно в процессе ее деятельности. Группа также владеет инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, и осуществляет операции с производными инструментами.

Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск

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

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент размещения средств имеют, по оценкам 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 2013 года является PSA Peugeot Citroen (компания, владеющая долей в размере 25% в Gefco S.A., дочерней компании Группы), дебиторская задолженность от которой составляет 391,4 миллиона евро (17 601 миллион рублей по курсу на 31 декабря 2013 года). Данная задолженность представляет собой дебиторскую задолженность перед Группой Gefco за оказанные логистические услуги. Прочая дебиторская задолженность Группы Gefco в размере 354,8 миллиона евро (15 955 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2013 года) по состоянию на 31 декабря 2013 года представляет собой задолженность от значительного количества иных клиентов Группы Gefco.

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.

Крупнейшими дебиторами Группы после PSA Peugeot Citroen являются:

- Агентство, которое осуществляет с Группой расчеты по субсидиям, выделенным ОАО «РЖД» из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов (Примечание 26), и
- Министерство здравоохранения и социального развития РФ (далее – «Министерство»), которое осуществляет возмещение разницы в стоимости билетов в отношении определенных категорий пассажиров.

Основная сумма обесценения дебиторской задолженности, признанного Группой, относится к Министерству и Агентству (Примечание 30).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

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

Максимальная величина активов Группы, подверженных кредитному риску, равна балансовой стоимости данных финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., и представлена ниже:

	2013 г.	2012 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	114 754	159 093
Банковские депозиты	1 879	5 019
Займы выданные	12 051	14 994
Дебиторская задолженность	78 037	64 720
Производные финансовые инструменты	970	1 178
Прочие	6 919	9 670
Итого активы, подверженные кредитному риску	214 610	254 674

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, являющихся просроченными или в отношении которых Группой было признано обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., представлен ниже:

	2013 г.		2012 г.	
	Сумма	Обесценение	Сумма	Обесценение
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Без просрочки	107 325	(7 469)	102 081	(6 500)
Просроченная	34 511	(34 511)	27 178	(27 178)
- менее 1 года	10 289	(10 289)	10 496	(10 496)
- более 1 года	24 222	(24 222)	16 682	(16 682)
Итого	141 836	(41 980)	129 259	(33 678)

Движение резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года представлено ниже:

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

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

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Остаток на 1 января 2012 г. <i>млн. руб.</i>	Создано за год <i>млн. руб.</i>	Восстанов- лено <i>млн. руб.</i>	Использовано <i>млн. руб.</i>	Остаток на 31 декабря 2012 г. <i>млн. руб.</i>
<i>Резерв по текущим финансовым активам</i>					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(21 181)	(487)	106	9 405	(12 157)
Прочая дебиторская задолженность	(9 850)	(10 705)	1 622	738	(18 195)
	(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)

Сумма расходов по сомнительным долгам, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках в 2013 году, включает убытки по созданию и прибыли от восстановления резерва под обесценение финансовых активов в сумме 10 619 миллионов рублей (2012 год: 9 728 миллионов рублей), списанную на финансовые результаты дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы в сумме 436 миллионов рублей (2012 год: 537 миллионов рублей) и движение по резерву под обесценение авансов выданных и НДС по приобретенным ценностям в сумме убытка нетто 363 миллиона рублей в 2013 году (2012 год: 637 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2013 г.	Менее 1 года	1- 3 года	Свыше 3 лет
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
<i>Задолженность с фиксированной ставкой процента</i>			
Заемные средства без учета процентов	52 030	156 203	293 056
Проценты по заемным средствам	42 112	50 159	77 742
<i>Производные финансовые инструменты</i>			
- Контрактная стоимость к уплате	8 309	51 506	186 369
- Контрактная стоимость к получению	(9 626)	(53 605)	(169 077)
Обязательства по финансовой аренде	10 965	16 916	33 493
<i>Задолженность с «плавающей» ставкой процента</i>			
Заемные средства без учета процентов	2 291	11 485	172 189
Проценты по заемным средствам	15 063	25 758	206 798
<i>Беспроцентные обязательства</i>			
Кредиторская и прочая задолженность	237 970	1 367	–
Прочие краткосрочные обязательства	3 615	–	–
На 31 декабря 2012 г.	Менее 1 года	1- 3 года	Свыше 3 лет
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
<i>Задолженность с фиксированной ставкой процента</i>			
Заемные средства без учета процентов	59 829	119 903	232 633
Проценты по заемным средствам	38 756	43 392	71 944
<i>Производные финансовые инструменты</i>			
- Контрактная стоимость к уплате	7 590	14 956	205 055
- Контрактная стоимость к получению	(9 020)	(17 911)	(192 041)
Обязательства по финансовой аренде	6 242	9 143	17 993
<i>Задолженность с «плавающей» ставкой процента</i>			
Заемные средства без учета процентов	39 979	3 646	19 711
Проценты по заемным средствам	1 882	2 180	6 349
<i>Беспроцентные обязательства</i>			
Кредиторская и прочая задолженность	247 328	2 956	–
Прочие краткосрочные обязательства	3 273	–	–

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

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

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

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

Группа хеджирует риск изменения стоимости облигаций и займов, выраженных в долларах США, посредством валютных «своп» соглашений (Примечание 16). По состоянию на 31 декабря 2013 года, Группа хеджировала примерно 100% (2012 год: 87%) 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 2013 и 2012 гг., с учетом эффекта операций валютных контрактов «своп», указанных выше, и при неизменности всех прочих переменных.

	2013 г.		2012 г.	
	Изменение курса (%)	Эффект на ПДН млн. руб.	Изменение курса (%)	Эффект на ПДН млн. руб.
Доллары США/Рубли	+20,0	66	+15,0	(2 071)
	- 10,0	(33)	- 15,0	2 071
Евро/Рубли	+20,0	(12 442)	+15,0	(616)
	- 9,0	5 599	- 15,0	616
Швейцарские франки/Рубли	+20,0	(31 039)	+15,0	(20 923)
	- 13,0	20 176	-15,0	20 923

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

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

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

В мае 2011 года Группа утвердила политику в отношении определения приемлемого уровня риска, связанного с фиксированными и «плавающими» процентными ставками. Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок и использует результаты такого анализа для принятия решения о том, какие займы – по фиксированным или по «плавающим» ставкам – являются более выгодными для Группы. Кроме того, Группа управляет рисками, связанными с «плавающей» процентной ставкой, заключая договоры «процентных свопов», в соответствии с которыми Группа обменивает через согласованные периоды разницу между суммой процентов, рассчитанной на основании фиксированной и «плавающей» процентных ставок в отношении согласованной номинальной суммы займа. По состоянию на 31 декабря 2013 года после учета эффекта процентных «свопов», примерно 77% общей суммы заимствований, включая обязательства по финансовой аренде, привлеченных Группой, имели фиксированную процентную ставку (2012 год: 93%).

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 2013 года и 2012 года при неизменности всех прочих переменных.

	2013 г.		2012 г.	
	Изменение процентной ставки (%)	Эффект на ПДН млн. руб.	Изменение процентной ставки (%)	Эффект на ПДН млн. руб.
Финансовые обязательства с «плавающей» ставкой	+1,5%	(2 401)	+1,5%	(521)
	-1,5%	2 401	-1,5%	521

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

	Уровень 1 <i>млн. руб.</i>	Уровень 2 <i>млн. руб.</i>	Уровень 3 <i>млн. руб.</i>
Активы, отражаемые по справедливой стоимости			
Инвестиционная недвижимость	–	–	10 706
Активы по производным финансовым инструментам	–	970	–
Активы, для которых раскрывается справедливая стоимость			
Займы выданные	–	12 406	–
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости			
Обязательства по производным финансовым инструментам	–	19 956	–
Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	–	57 389	–
Долговые ценные бумаги:			
- Облигации	193 173	–	–
- Сертификаты долевого участия в займе	244 105	–	–
Обязательства по финансовой аренде	–	34 119	–
Прочие долгосрочные обязательства	–	1 429	–

В течение 2013 года переводов между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии определения справедливой стоимости не осуществлялось.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Активы, отражаемые по справедливой стоимости			
Активы по производным финансовым инструментам	–	1 178	–
Инвестиционная недвижимость	–	–	9 291
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости			
Обязательства по производным финансовым инструментам	–	16 191	–

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

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

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

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

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	Балансовая стоимость без учета начисленных процентов	Начисленные проценты	Справедливая стоимость
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
<i>Финансовые активы</i>			
Займы выданные	11 793	258	12 406
Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 32)	970	–	970
<i>Финансовые обязательства</i>			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	58 457	286	57 389
Долговые ценные бумаги:			
- Облигации	190 778	4 001	193 173
- Сертификаты долевого участия в займе	238 145	4 205	244 105
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)	33 574	–	34 119
Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 32)	19 956	–	19 956
Прочие долгосрочные обязательства (Примечание 17)	1 233	–	1 429

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 года.

	Балансовая стоимость без учета начисленных процентов	Начисленные проценты	Справедливая стоимость
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
<i>Финансовые активы</i>			
Займы выданные	14 673	321	16 582
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
Долговые ценные бумаги:			
- Облигации	170 475	4 296	173 812
- Сертификаты долевого участия в займе	157 049	2 559	177 816
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)	18 197	–	17 147
Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 32)	16 191	–	16 191
Прочие долгосрочные обязательства (Примечание 17)	2 956	–	2 678

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Руководство полагает, что балансовая стоимость иных финансовых активов и обязательств, не указанных в таблицах, приведенных выше, соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг.

Управление капиталом

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

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

34. События после отчетной даты

Кредиты и займы полученные

В марте 2014 г. Группа разместила на Ирландской фондовой бирже 9-летние сертификаты долевого участия в займе номинальной стоимостью 500 миллионов евро (22 485 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2013 года) со ставкой купонного дохода 4,6%.

В феврале 2014 года Группа заключила два договора об открытии кредитных линий с ОАО «Газпромбанк», кредитные лимиты по которым составляют 10 000 миллионов рублей и 74 миллиона долларов (2 422 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2013 года). Кредиты по данным кредитным линиям доступны до декабря 2016 года и февраля 2018 года, соответственно.

После 31 декабря 2013 года Группа заключила договора об открытии кредитных линий с ОАО «Сбербанк России» с суммарным кредитным лимитом 2 070 миллиона рублей и с ОАО «Банк ВТБ» с суммарным кредитным лимитом 5 500 миллионов рублей. Кредиты по данным кредитным линиям доступны в течение периода от 1 года до 3 лет.

В марте и апреле 2014 года Компания заключила сделки по процентно-валютным (рубль – швейцарский франк) свопам в отношении 369 миллионов швейцарских франков (13 524 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2013 года) и 366 миллионов швейцарских франков (13 432 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2013 года) с датой окончательного платежа в июне 2016 года и ноябре 2015 года, соответственно.

После 31 декабря 2013 года Компания заключила ряд сделок по «колл» и «пут» опционам на покупку и продажу дизельного топлива на срок до декабря 2014 года включительно. Цены сделок установлены на определенные даты ежеквартально.

Дочерние и ассоциированные компании и совместные предприятия

В марте 2014 года Компания продала долю владения в размере 25% в уставном капитале ассоциированной компании ООО «Аэроэкспресс» за денежное вознаграждение в размере 555 миллионов рублей. В результате, доля участия Компании в ООО «Аэроэкспресс» сократилась до 25%.

34. События после отчетной даты (продолжение)

Правительственные субсидии

Правительство Российской Федерации одобрило предоставление следующих субсидий Группе на 2014 год:

- на проведение работ по капитальному ремонту объектов инфраструктуры железнодорожного транспорта в сумме до 26 030 миллионов рублей. Данная субсидия в полной сумме была получена Компанией в апреле 2014 года;
- для компенсации эффекта регулирования тарифов на пригородные пассажирские перевозки в сумме до 24 375 миллионов рублей;
- для компенсации эффекта регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования в сумме до 23 622 миллиона рублей;
- прочие субсидии в сумме до 2 258 миллионов рублей.

Уставный капитал

В апреле 2014 года Правительство Российской Федерации одобрило дополнительную эмиссию 12 973 678 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая на общую сумму 12 974 миллиона рублей. Выпуск направлен на финансирование следующих инвестиционных проектов:

- на реализацию мероприятий по развитию железнодорожной инфраструктуры общего пользования на участке Междуреченск – Тайшет в сумме 8 453 миллиона рублей;
- на реализацию мероприятий по реконструкции участка им. М. Горького – Котельниково - Тихорецкая – Крымская в сумме 2 917 миллионов рублей;
- на реализацию мероприятий по развитию железнодорожной инфраструктуры общего пользования Московского региона в сумме 1 584 миллиона рублей;
- на реализацию других проектов в сумме 20 миллионов рублей.

Договорные обязательства

После 31 декабря 2013 года. Группа заключила ряд договоров на приобретение подвижного состава на общую сумму около 159 359 миллионов рублей (включая НДС).

Влияние политической ситуации в Украине

После 31 декабря 2013 года значительно повысилась политическая и экономическая неопределенность в Украине. Ввиду политической нестабильности в Украине и связанного с этим геополитического риска, международные рейтинговые агентства понизили прогноз по суверенному кредитному рейтингу России в местной и иностранной валюте со стабильного на негативный, а одно из международных рейтинговых агентств понизило рейтинг России в иностранной валюте, что может привести к снижению уровня потенциальных инвестиций, оттоку капитала и прочим негативным экономическим последствиям.

Руководство следит за развитием текущей ситуации и предпринимает необходимые меры. Текущая ситуация и ее дальнейшее возможное развитие может повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и эффект такого воздействия в настоящий момент определить сложно.