



**Открытое Акционерное Общество
«Российские железные дороги»**

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2015 г. и за год,
закончившийся на указанную дату

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

| 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 |

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, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, 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, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Российские железные дороги» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

25 апреля 2016 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, Россия, 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 Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» 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 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------|------------------|------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 6 | 3 356 025 | 3 120 418 |
| Инвестиционная недвижимость | | 16 882 | 14 156 |
| Гудвил | 4 | 23 796 | 18 292 |
| Нематериальные активы, не включая гудвил | 7 | 99 636 | 85 979 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | 5 | 14 436 | 32 319 |
| Прочие долгосрочные финансовые активы | 8 | 26 952 | 21 513 |
| Отложенные налоговые активы | 27 | 16 918 | 13 964 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 30 | 4 093 | 2 984 |
| Прочие долгосрочные активы | | 7 024 | 8 162 |
| Итого долгосрочные активы | | 3 565 762 | 3 317 787 |
| Текущие активы | | | |
| Материально-производственные запасы | 9 | 96 390 | 99 281 |
| Авансы выданные и прочие текущие активы | 10 | 45 727 | 55 676 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | | 16 267 | 16 583 |
| Дебиторская задолженность | 11 | 117 656 | 95 130 |
| Прочие текущие финансовые активы | | 2 755 | 5 397 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 30 | 524 | 1 784 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 | 177 460 | 129 280 |
| | | 456 779 | 403 131 |
| Активы, классифицированные как предназначенные для продажи | 13 | 10 010 | 84 519 |
| Итого текущие активы | | 466 789 | 487 650 |
| Итого активы | | 4 032 551 | 3 805 437 |

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2015 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------|------------------|------------------|
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании | | | |
| Уставный капитал | 19 | 2 100 163 | 1 976 932 |
| Резерв от переоценки инструментов хеджирования | 31 | (52 293) | – |
| Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости | | 19 858 | 16 395 |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы | | 24 508 | 21 263 |
| | | 2 092 236 | 2 014 590 |
| Неконтрольные доли участия | 4 | 23 381 | 21 797 |
| Итого капитал | | 2 115 617 | 2 036 387 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 27 | 24 927 | 25 789 |
| Долгосрочные заемные средства | 15 | 899 530 | 737 950 |
| Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части | 18 | 32 871 | 31 416 |
| Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами | 17 | 187 380 | 185 172 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 30 | 25 844 | 21 783 |
| Прочие долгосрочные обязательства | | 12 959 | 13 233 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 1 183 511 | 1 015 343 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиторская и прочая задолженность | | 327 656 | 267 043 |
| Авансы, полученные за перевозку | | 80 134 | 75 620 |
| Обязательства по финансовой аренде, текущая часть | 18 | 18 910 | 17 466 |
| Задолженность по налогу на прибыль | | 1 037 | 1 378 |
| Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль) | 14 | 50 437 | 53 554 |
| Краткосрочные заемные средства | 15 | 125 765 | 176 950 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 30 | 14 455 | 10 351 |
| Резервы и прочие краткосрочные обязательства | 16 | 111 542 | 138 593 |
| | | 729 936 | 740 955 |
| Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | 13 | 3 487 | 12 752 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 733 423 | 753 707 |
| Итого капитал и обязательства | | 4 032 551 | 3 805 437 |

Белозёров О.В.

Президент

Лем Н.А.

Начальник Департамента бухгалтерского учета

25 апреля 2016 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 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| Доходы | | | |
| Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре | | 1 258 638 | 1 168 811 |
| Доходы от предоставления логистических услуг | | 307 443 | 221 340 |
| Доходы от пассажирских перевозок | | 192 754 | 193 629 |
| Прочая выручка | 20 | 232 124 | 212 380 |
| Итого доходы | 3 | 1 990 959 | 1 796 160 |
| Операционные расходы | | | |
| Заработная плата и социальные отчисления | | (734 070) | (697 461) |
| Материалы, затраты на ремонт и обслуживание | | (248 993) | (215 034) |
| Топливо | | (92 904) | (95 516) |
| Закупленные экспедиторские и логистические услуги | | (229 488) | (162 942) |
| Электроэнергия | | (132 688) | (127 221) |
| Амортизация | | (218 644) | (220 669) |
| Налоги (кроме налога на прибыль) | 21 | (58 127) | (47 816) |
| Коммерческие расходы | | (7 171) | (6 667) |
| Доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам, нетто | 31 | 8 876 | 8 939 |
| Социальные расходы | | (7 854) | (9 311) |
| Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов | 6,7 | (31 350) | (31 635) |
| Прочие операционные расходы | 22 | (162 653) | (141 222) |
| Итого операционные расходы | | (1 915 066) | (1 746 555) |
| Операционная прибыль до субсидий из федерального и местных бюджетов | | 75 893 | 49 605 |
| Субсидии из федерального и местных бюджетов | 23 | 62 578 | 50 721 |
| Операционная прибыль после субсидий из федерального и местных бюджетов | | 138 471 | 100 326 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы | 24 | (76 734) | (41 642) |
| Финансовые доходы и прочие аналогичные доходы | | 15 952 | 4 544 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто | | (60 782) | (37 098) |
| Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто | 4 | 2 369 | 6 030 |
| Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, нетто | 5 | 197 | 1 763 |
| Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, нетто | 30 | (15 513) | (4 113) |
| Прочие доходы | 25 | 25 955 | 19 107 |
| Прочие расходы | 26 | (40 891) | (43 040) |
| Убыток от курсовых разниц, нетто | 31 | (27 414) | (143 930) |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 3 | 22 392 | (100 955) |
| Налог на прибыль | | | |
| Налог на прибыль – текущая часть | | (7 733) | (5 514) |
| Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль | | (6 477) | 7 149 |
| Итого налог на прибыль | 27 | (14 210) | 1 635 |
| Чистая прибыль/(убыток) за период | | 8 182 | (99 320) |
| Приходится на: | | | |
| акционера материнской компании | | 4 658 | (98 966) |
| неконтрольные доли участия | | 3 524 | (354) |

Белозёров О.В.

Президент

Лем Н.А.

Начальник Департамента бухгалтерского учета

25 апреля 2016 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 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------|-----------------|-----------------|
| Чистая прибыль/(убыток) за период | | 8 182 | (99 320) |
| Прочий совокупный (убыток)/доход | | | |
| <i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога:</i> | | | |
| Переоценка инвестиционной недвижимости | | 3 463 | 3 816 |
| (Убыток)/прибыль от переоценки чистых обязательств по планам с установленными выплатами | 17 | (11 599) | 43 860 |
| Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | (8 136) | 47 676 |
| <i>Статьи, подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога:</i> | | | |
| Эффект от пересчета иностранных операций в валюту представления | | 13 015 | 24 658 |
| Прибыль, нетто, от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | – | 517 |
| (Убыток)/прибыль, нетто, от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, включая эффект пересчета в валюту представления | | (1 309) | 1 466 |
| Переоценка инструментов хеджирования | 31 | (52 293) | – |
| Прочие прибыли/(убытки), нетто | | 100 | (931) |
| Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | (40 487) | 25 710 |
| Прочий совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налога | | (48 623) | 73 386 |
| Итого совокупный убыток за период, за вычетом налога | | (40 441) | (25 934) |
| Приходится на: | | | |
| акционера материнской компании | | (45 441) | (30 213) |
| неконтрольные доли участия | | 5 000 | 4 279 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

| Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании | | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|------------------------------------|------------------|--|--|---|------------------|----------------------------|------------------|---------|
| Примечания | Уставный капитал | | | Резерв от переоценки инструментов хеджирования | Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости | Нераспределенная прибыль и прочие резервы | Итого | Неконтрольные доли участия | Итого капитал | |
| | Количество обыкновенных акций | Количество привилегированных акций | Сумма | | | | | | | |
| На 1 января 2015 г. | 1 976 932 342 | – | 1 976 932 | – | 16 395 | 21 263 | 2 014 590 | 21 797 | 2 036 387 | |
| Чистая прибыль за период | – | – | – | – | – | 4 658 | 4 658 | 3 524 | 8 182 | |
| Прочий совокупный убыток | – | – | – | (52 293) | 3 463 | (1 269) | (50 099) | 1 476 | (48 623) | |
| Итого совокупный убыток | – | – | – | (52 293) | 3 463 | 3 389 | (45 441) | 5 000 | (40 441) | |
| Внос акционера | 19 | 73 230 838 | 50 000 000 | 123 231 | – | – | – | 123 231 | – | 123 231 |
| Выбытие контрольной доли участия в дочерней компании | 4 | – | – | – | – | – | – | (2 022) | (2 022) | |
| Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях и прочие движения | | – | – | – | – | – | (99) | (96) | (195) | |
| Дивиденды | 19 | – | – | – | – | – | (45) | (1 298) | (1 343) | |
| На 31 декабря 2015 г. | 2 050 163 180 | 50 000 000 | 2 100 163 | (52 293) | 19 858 | 24 508 | 2 092 236 | 23 381 | 2 115 617 | |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2014 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) | Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости | Нераспределенная прибыль и прочие резервы | Итого | Неконтрольные доли участия | Итого капитал | |
| | Количество обыкновенных акций | Сумма | | | | | | | |
| На 1 января 2014 г. | 1 947 179 187 | 1 947 179 | (517) | 12 579 | 55 448 | 2 014 689 | 15 054 | 2 029 743 | |
| Чистый убыток за период | – | – | – | – | (98 966) | (98 966) | (354) | (99 320) | |
| Прочий совокупный доход | – | – | 517 | 3 816 | 64 420 | 68 753 | 4 633 | 73 386 | |
| Итого совокупный убыток | – | – | 517 | 3 816 | (34 546) | (30 213) | 4 279 | (25 934) | |
| Взнос акционера | 19 | 29 753 155 | 29 753 | – | – | 29 753 | – | 29 753 | |
| Неконтрольные доли участия, возникшие при создании/покупке дочерних компаний | 4 | – | – | – | – | – | 1 504 | 1 504 | |
| Продажа неконтрольной доли участия в дочерней компании | 4 | – | – | – | – | 523 | 2 502 | 3 025 | |
| Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании и прочие движения | | – | – | – | – | 23 | (376) | (353) | |
| Дивиденды | 19 | – | – | – | – | (185) | (1 166) | (1 351) | |
| На 31 декабря 2014 г. | | 1 976 932 342 | 1 976 932 | – | 16 395 | 21 263 | 2 014 590 | 2 036 387 | |

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 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------|----------------|----------------|
| Поступления денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 22 392 | (100 955) |
| Корректировки для сопоставления прибыли/убытка с денежными средствами, полученными от операционной деятельности | | | |
| Амортизация | | 218 644 | 220 669 |
| Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто | 4 | (2 369) | (6 030) |
| Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, нетто | 5 | (197) | (1 763) |
| Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, нетто | | 15 513 | 4 113 |
| Доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам, нетто | 31 | (8 876) | (8 939) |
| Убыток от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи | 26 | – | 3 953 |
| Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов, нетто | 25,26 | 5 344 | (408) |
| Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов | 6,7 | 31 350 | 31 635 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто | | 60 782 | 37 098 |
| Резерв по обязательствам по уплате налогов | | 1 630 | – |
| Изменение резерва по обесценению и устареванию и списание материально-производственных запасов | | (1 762) | 4 663 |
| Изменение резерва под иски и претензии, нетто | 16,25,26 | (459) | 3 533 |
| Убыток от курсовых разниц, нетто | | 27 414 | 143 930 |
| Влияние пенсионных и прочих обязательств перед работниками | 17 | (11 228) | (11 818) |
| Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия | 5,26 | 5 543 | – |
| Изменение резерва под гарантии, нетто | 16,25 | (5 438) | 55 |
| Прочие неденежные движения основных средств | | (1 933) | (2 734) |
| Прочие убытки, нетто | | 3 980 | 1 278 |
| Операционная прибыль до изменений оборотного капитала | | 360 330 | 318 280 |
| Увеличение дебиторской задолженности | | (15 651) | (15 442) |
| Уменьшение/(увеличение) авансов выданных и прочих текущих активов | | 14 931 | (13 070) |
| Уменьшение материально-производственных запасов | | 2 375 | 8 884 |
| Увеличение кредиторской и прочей задолженности | | 17 264 | 408 |
| Увеличение авансов, полученных за перевозку | | 4 099 | 9 067 |
| (Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (кроме задолженности по налогу на прибыль) | | (4 206) | 14 849 |
| Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств | | 3 437 | (1 336) |
| Уменьшение/(увеличение) прочих долгосрочных активов | | 1 385 | (153) |
| Увеличение прочих долгосрочных обязательств | | 372 | 767 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль | | 384 336 | 322 254 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (10 132) | (10 648) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 374 204 | 311 606 |

Продолжение – см. следующую страницу

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------|------------------|------------------|
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | | (405 824) | (461 802) |
| Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов | | 2 746 | 5 785 |
| Приобретение нематериальных активов | | (7 942) | (8 417) |
| Поступления от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи | | 369 | 1 407 |
| Займы выданные, депозиты и приобретение прочих финансовых активов, нетто | | (721) | 10 314 |
| Поступления от продажи и уменьшения доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях | 5 | 14 114 | 706 |
| Приобретение ассоциированных компаний и совместных предприятий | | – | (396) |
| Дивиденды полученные | 5 | 895 | 2 125 |
| Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств | 4 | (3 457) | (598) |
| Проценты полученные | | 14 252 | 4 544 |
| Поступления от выбытия контрольных долей в дочерних компаниях, за вычетом выбывших денежных средств | 4 | 1 486 | 9 374 |
| Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности | | (384 082) | (436 958) |
| Движение денежных средств по финансовой деятельности | | | |
| Долгосрочные заемные средства полученные | | 179 239 | 167 674 |
| Выплаты по долгосрочным заемным средствам | | (51 365) | (123 227) |
| Краткосрочные заемные средства (выплаченные)/полученные, нетто | | (102 400) | 56 822 |
| Проценты уплаченные | | (81 785) | (51 732) |
| Выплаты по финансовой аренде, включая финансовые расходы | | (21 600) | (15 913) |
| Поступления от продажи и обратной финансовой аренды (Выплаты)/поступления по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами, нетто | | 12 863 | 20 101 |
| Взносы акционера в уставный капитал | 19 | (2 899) | 3 232 |
| Поступления по государственным субсидиям | | 121 176 | 29 753 |
| Дивиденды уплаченные | | 1 515 | 49 170 |
| Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях | | (1 260) | (1 351) |
| Поступления от реализации неконтрольной доли участия в дочерней компании | 4 | (195) | (150) |
| Взносы акционеров с неконтрольными долями участия в уставный капитал дочерних компаний | | – | 3 025 |
| | | – | 450 |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | | 53 289 | 137 854 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 43 411 | 12 502 |
| Курсовые разницы, нетто | | 1 643 | 4 228 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 12 | 130 652 | 113 922 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 12 | 175 706 | 130 652 |

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 2015 г. и за год, закончившийся на указанную дату

1. Описание деятельности и экономической среды

Корпоративная информация

ОАО «Российские железные дороги» (далее – «РЖД», ОАО «РЖД», «Компания») было создано 1 октября 2003 г. в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации № 585 «О создании открытого акционерного общества «Российские железные дороги» от 18 сентября 2003 г. и в соответствии с Программой структурной реформы на железнодорожном транспорте. 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 2015 г., утверждена к выпуску руководством ОАО «РЖД» 25 апреля 2016 г.

В соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 20 августа 2015 г. президентом ОАО «РЖД» назначен Белозёров Олег Валентинович.

Информация об основных видах деятельности Группы представлена в Примечании 3.

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы

Условия ведения деятельности

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

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

Процедуры установления тарифов

Тарифы на транспортные услуги, оказываемые Компанией, устанавливаются Правительством Российской Федерации в лице уполномоченного федерального регулирующего органа, на основании ожидаемых значений основных макроэкономических параметров и потребностей Группы в финансировании текущих расходов, капитальных вложений и выплате займов. 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 АО «Федеральная пассажирская компания», дочернего общества ОАО «РЖД», являются регулируемыми. До июля 2015 года регулирующим органом являлась Федеральная служба по тарифам (далее – «ФСТ»). В июле 2015 года ФСТ была упразднена, и ее функции были переданы Федеральной антимонопольной службе (далее – «ФАС»).

Тарифы на транзитные перевозки грузов согласовываются на ежегодной основе заинтересованными государствами и устанавливаются межправительственными соглашениями. Российскую Федерацию в международных переговорах о величине тарифов представляет Министерство транспорта Российской Федерации.

При установлении тарифов на регулируемые грузовые и пассажирские перевозки дальнего следования третьего и четвертого классов Компания и АО «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 АО «Федеральная пассажирская компания», в то время как дальние пассажирские перевозки классов люкс, первый и второй, не регулируются и являются объектом рыночного ценообразования.

Тарифы по пригородным пассажирским перевозкам регулируются региональными органами государственной власти.

Международные тарифы по пассажирским перевозкам устанавливаются в соответствии с межправительственными и межведомственными соглашениями, и различаются в зависимости от стран-участниц.

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

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

В декабре 2015 года ФАС утвердила следующий рост тарифов на грузовые железнодорожные перевозки:

- в 2016 году на 9%,
- в 2017 году на 4,5%,
- в 2018 году на 4,1%.

В 2015 году ФАС также утвердила рост регулируемых тарифов на пассажирские перевозки на 2016 год в размере 4%. В дополнение к этому, как описано в Примечании 32, с марта 2016 года регулируемые тарифы на пассажирские перевозки на 2016 год были дополнительно проиндексированы на 7%.

Кроме того, в части тарифной политики на грузовые железнодорожные перевозки, с 2013 года ОАО «РЖД» получило право на самостоятельное изменение уровня тарифов для перевозки определенных видов грузов в ценовых границах, установленных федеральными регулирующими органами. Компания принимает решения об изменении уровня тарифов в рамках ценовых границ, исходя из всестороннего анализа экономического эффекта таких изменений.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем, и когда именно, какие-либо дальнейшие изменения в области регулирования тарифов. В данной консолидированной финансовой отчетности не были отражены какие-либо корректировки, которые могли бы возникнуть как следствие указанных выше неопределенностей. Такие корректировки, в случае их возникновения, 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 72,88 рубля и 56,26 рубля за 1 доллар США на 31 декабря 2015 г. и 2014 г., соответственно. Обменный курс евро к рублю составил 79,70 рубля и 68,34 рубля на 31 декабря 2015 г. и 2014 г., соответственно. Обменный курс фунта стерлингов к рублю составил 107,98 рубля и 87,42 рубля на 31 декабря 2015 г. и 2014 г., соответственно. Обменный курс швейцарского франка к рублю составил 73,53 рубля и 56,98 рубля на 31 декабря 2015 г. и 2014 г., соответственно.

На 25 апреля 2016 г. обменный курс доллара США к рублю составил 66,22 рубля, евро к рублю составил 74,70 рубля, фунта стерлингов к рублю составил 95,09 рубля и швейцарского франка к рублю – 67,88 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 23). Компания также получает субсидии на капитальный ремонт железнодорожной инфраструктуры (подход к отражению таких субсидий описан в Примечаниях 2 и 6).

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

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2015 г. краткосрочные обязательства Группы превысили ее текущие активы на 266 634 миллиона рублей (на 31 декабря 2014 г.: на 266 057 миллионов рублей), что, в основном, связано с тем, что текущие обязательства в значительной мере представлены кредиторской задолженностью перед поставщиками за оказание услуг по строительству, 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 клиентами и поставщиками.

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

Группа осуществляет вложения в развитие, модернизацию и ремонт своих основных средств. Инвестиционная деятельность Группы финансируется 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 внешних заимствований, включая кредитование в коммерческих банках и размещение долговых ценных бумаг;
- Заключение долгосрочных и среднесрочных кредитных договоров с российскими банками для обеспечения достаточности доступных финансовых ресурсов;
- Планомерное уменьшение доли валютной составляющей кредитного портфеля, в том числе за счет плановых и досрочных погашений валютных заимствований, в целях снижения валютных рисков для повышения финансовой устойчивости;
- Использование краткосрочного промежуточного финансирования для обеспечения равномерного денежного потока при финансировании инвестиций и операционной деятельности.

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) имеющиеся денежные средства, (б) денежные средства от операционной деятельности, (в) заемные средства и (г) поддержку государства.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «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.

Компания и большинство ее дочерних компаний, за исключением Gefco S.A. и ее дочерних компаний, ведут бухгалтерский учет и подготавливают бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим российским законодательством в области бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе отчетности, подготовленной в соответствии с национальным законодательством, с учетом корректировок и реклассификаций для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки связаны с признанием выручки, стоимостной оценкой основных средств, обесценением долгосрочных активов, учетом финансовой аренды и финансовых инструментов, применением учета хеджирования, 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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа впервые применила некоторые поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты.

Следующие поправки оказали влияние на учетную политику и принципы раскрытия информации Группой, но не оказали существенного влияния на ее финансовые показатели:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, циклы 2010-2012 и 2011-2013 годов

Данные поправки, применимые к Группе и вступающие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, были впервые применены Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности и включают:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: учет условных вознаграждений при объединении бизнеса.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: агрегация операционных сегментов.
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»: разъяснение взаимосвязи между МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40 при определении того, является ли сделка приобретением актива или бизнеса.

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

Стандарты и поправки, которые еще не вступили в силу

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт объединяет три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, учет обесценения и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается его досрочное применение. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но представление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограничительными исключениями.

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

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 вводит единую модель признания выручки и содержит требования для соответствующего раскрытия информации. Данный стандарт заменит собой МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и все другие текущие требования МСФО в отношении признания выручки. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, которая отражает вознаграждение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или оказание услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты и требует либо полного, либо модифицированного ретроспективного применения, при этом допускается его досрочное применение.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, циклы 2012-2014 годов

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 годов, содержащие пять поправок к четырем стандартам МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты.

Ожидается, что следующие поправки будут потенциально применимы к Группе:

- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»: изменения в методе выбытия.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: контракты на обслуживание, предусматривающие вознаграждение.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»: ставка дисконтирования и развитость рынков.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой информации: инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования в отношении существенности в МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете о прибылях и убытках, отчете о прочем совокупном доходе (далее – «ПСД») и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегированно в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве сумм, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчетах о прибылях и убытках и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается их досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Принципы консолидации

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «РЖД» и его дочерних компаний, т.е. объектов инвестиций, контролируемых Группой, по состоянию на 31 декабря 2015 г.

В определенных случаях Группа 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, подготовленные дочерними компаниями финансовые отчетности были скорректированы для обеспечения соответствия их учетной политики 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 салдо. 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» консолидированного отчета 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.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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.

Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Исключение составляет эффект от пересчета монетарных статей, определенных как инструменты хеджирования. Эффект от пересчета таких статей признается в ПСД, как более подробно описано в пункте «*Финансовые активы и обязательства*» ниже. Эффекты по налогу на прибыль, относящиеся к курсовым разницам по таким монетарным статьям, также отражаются в составе ПСД.

Оценка справедливой стоимости

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

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);
- исходные данные уровня 2: исходные данные, отличные от рыночных котировок уровня 1, которые прямо или косвенно наблюдаются на рынке по активу или обязательству; и
- исходные данные уровня 3: ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии на конец каждого отчетного периода.

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, такой как оценка инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, такой как оценка активов, предназначенных для продажи.

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.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства признаются по исторической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковое имеется (подход Группы к учету обесценения описан в пункте «*Существенные учетные суждения, оценки и допущения*» ниже). Незавершенное строительство формируется 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 основных средств отражаются в балансовой стоимости основных средств как замены.

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

Земля, на которой находятся объекты Группы, является собственностью Российской Федерации. В 2003 году при образовании Компании, ряд участков земли были внесены в качестве вклада в уставный капитал Компании и, соответственно, эти участки земли были также включены в состав основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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), используемые 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.

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.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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.

Нематериальные активы иные, чем гудвил

Первоначально нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются (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, и такие активы тестируются на обесценение всякий раз, когда существуют индикаторы обесценения, свидетельствующие о том, что нематериальный актив может быть обесценен. 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 (далее – «ГЕ»). Предположение о неопределенном сроке полезного использования ежегодно анализируется на обоснованность. Если предположение больше 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, определенные при первоначальном признании в качестве финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, или в качестве инструментов хеджирования в эффективных отношениях хеджирования, и финансовые активы, классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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 или как инструменты хеджирования в эффективных отношениях хеджирования; производные финансовые инструменты, определенные после первоначального признания в качестве финансовых обязательств по справедливой стоимости через прибыли и убытки или в качестве инструментов хеджирования в эффективных отношениях хеджирования, и договоры финансовой гарантии.

Договоры финансовой гарантии

Заключенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа на возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются как обязательства по справедливой стоимости, 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 валютно-процентные свопы. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости производных инструментов, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка, за исключением эффективной части хеджирования денежных потоков, признаваемой в составе ПСД и впоследствии реклассифицируемой в состав прибыли или убытка, в момент когда объект хеджирования влияет на прибыль или убыток.

Применение учета хеджирования

В 2015 году Группа определила ряд финансовых инструментов в качестве инструментов хеджирования и применила учет хеджирования.

Для целей учета хеджирования Группой применяется следующая классификация:

- хеджирование денежных потоков, когда хеджируется подверженность изменениям денежных потоков, которые связаны либо с конкретным риском, имеющим отношение к признанному активу или обязательству или к высоковероятной прогнозируемой операции, либо с валютным риском по непризнанному твердому договорному обязательству;
- хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Хеджирование, отвечающее строгим критериям учета хеджирования, отражается следующим образом:

Хеджирование денежных потоков

Группа использует комбинацию некоторых валютных займов и, если применимо, связанных с ними своп соглашений, для хеджирования своей подверженности валютному риску, связанному с прогнозируемыми операциями, как более детально описано в Примечании 31.

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в ПСД в составе резерва от переоценки инструментов хеджирования, в то время как неэффективная часть незамедлительно признается в отчете о прибылях и убытках.

Прибыли или убытки по инструментам хеджирования, признанные как ПСД, реклассифицируются в состав прибыли или убытка в том периоде, когда хеджируемый прогнозируемый денежный поток оказывает влияние на прибыль или убыток, например, когда осуществляется прогнозируемая продажа.

Если срок действия инструмента хеджирования истекает либо инструмент продается, его действие прекращается или осуществляется его исполнение без замены или продления (в рамках стратегии хеджирования), или же в случае аннулирования Группой определенной соответствующей операции как хеджирования, либо в случае, когда хеджирование больше не удовлетворяет критериям учета хеджирования, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, остаются представленными в качестве отдельного компонента в составе капитала до тех пор, пока не произойдет прогнозируемая операция.

Хеджирование чистых инвестиций

Группа использует займы, номинированные в евро, для хеджирования своей подверженности валютному риску по инвестициям в дочернюю компанию Gefco S.A. Более подробная информация представлена в Примечании 31.

Такое хеджирование учитывается аналогично хеджированию денежных потоков. Прибыли или убытки по инструментам хеджирования, относящиеся к эффективной части хеджирования, признаются как ПСД, в то время как прибыли или убытки, относящиеся к его неэффективной части, признаются в составе отчета о прибылях и убытках. При выбытии иностранных подразделений общая сумма прибылей или убытков, признанных в составе капитала, переносится в состав отчета о прибылях и убытках.

Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы, включающие сырье и материалы, запасные части и стройматериалы, горюче-смазочные материалы и товары для перепродажи, оцениваются по меньшей из двух оценок – себестоимости, определенной по методу средневзвешенной стоимости, и чистой стоимости возможной реализации.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают наличные денежные средства и остатки на счетах в банках. Денежные эквиваленты включают краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

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, т.к. они являются неотъемлемой частью процесса управления денежными средствами в Группе.

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 и предоставления доступа к инфраструктуре, представленные доходами от транспортировки грузов, доходами от предоставления доступа к инфраструктуре Компании и предоставления услуг локомотивной тяги;
- доходы от предоставления логистических услуг, в основном представленные логистическими услугами Gefco S.A. и ее дочерних компаний (далее – «Группа Gefco»);
- доходы от пассажирских перевозок, представленные выручкой от транспортировки пассажиров;
- прочую выручку, в том числе доходы от продажи товаров, доходы от ремонта подвижного состава, доходы от предоставления услуг здравоохранения, доходы от телекоммуникационных услуг, доходы от строительства, доходы от транзита и продажи электро- и теплоэнергии, а также другие виды доходов, как указано в Примечании 20.

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.

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)

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.

Выручка от услуг по строительству

Группа предоставляет строительно-монтажные услуги третьим сторонам в рамках долгосрочных контрактов на строительство.

Выручка от 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

По всем финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, 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 проведение капитального ремонта, 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, полученные на компенсацию текущих расходов, уменьшают сумму соответствующих расходов, отраженных в финансовой отчетности.

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 и гранты отражаются далее в качестве дохода ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования амортизируемых активов посредством сниженных амортизационных отчислений.

В случае получения от государства, или связанных с государством учреждений, заемных средств или аналогичной помощи 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.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Учет государственной помощи (субсидий) (продолжение)

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

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 ПСД в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли или 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 внеплановые 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;
- дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Планы с установленными взносами

В дополнение к планам с установленными выплатами, описанным 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 сотрудника. Выплаты Группы по указанным взносам отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, 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)

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 осуществлении взносов по мере наступления установленных сроков оплаты. Соответственно, Группа не обязана выплачивать, и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

Взносы в государственный Пенсионный Фонд совместно с иными выплатами, связанными с государственными программами социального страхования, рассчитываются путем применения ставки 30% (2014 г.: 30%) к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. Превышение годовой заработной платы работника над суммой в 711 тысяч рублей (2014 г.: 624 тысяч рублей) облагается налогом по ставке 15,1% (2014 г.: 10%).

Прочие долгосрочные выплаты работникам

Группа осуществляет также ряд иных видов долгосрочных выплат сотрудникам, включая вознаграждение за долгосрочную работу («вознаграждение за преданность»). Обязательства и расходы по указанным долгосрочным выплатам 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 признается тогда, когда Группа имеет текущее (юридическое или обусловленное сложившейся практикой) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток ресурсов для погашения такого обязательства, а также 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 в составе финансовых расходов.

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 консолидированной финансовой отчетности.

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 вознаграждения, превышающая балансовую стоимость проданного имущества, отражается в качестве отложенного дохода и списывается в состав доходов в течение периода аренды. Арендуемое имущество отражается по справедливой стоимости (или по текущей стоимости минимальных лизинговых платежей, если она окажется меньше справедливой стоимости) так же, как любое другое имущество, полученное в финансовую аренду.

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 и 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 непромышленного назначения

Основные средства включают в себя объекты социальной инфраструктуры. Руководство считает, что затраты 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 выплат сотрудникам. Такая позиция основывается на том, что указанные непромышленные 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 практически все риски и выгоды, присущие праву 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 договоры 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.

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.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Договоры операционной аренды – 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 2015 г. некоторые объекты основных средств, а также активы и обязательства ОАО «БэтЭлТранс», дочерней компании ОАО «РЖД», были классифицированы как активы и выбывающая группа, предназначенные для продажи, соответственно, и учтены в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*» (Примечание 13).

Консолидация структурированной компании

Компания не имеет прав голоса в отношении RZD Capital P.L.C., публичной компании, инкорпорированной в Ирландии. Основной деятельностью RZD Capital P.L.C. (далее – «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 «*Консолидированная финансовая отчетность*» и контролируется Компанией. Соответственно, RZD Capital включается в состав консолидированной финансовой отчетности Группы.

Выпуски всех серий сертификатов долевого участия в займе (дополнительная информация представлена в Примечании 15) Группы были осуществлены через RZD Capital. Обязательства Компании по договорам займов с RZD Capital выступают в качестве обеспечения по размещенным сертификатам долевого участия в займе.

Применение учета хеджирования

Учет хеджирования достаточно сложен и требует применения руководством суждения для формирования выводов о том, соответствуют ли отношения хеджирования критериям для применения учета хеджирования, в частности в части оценки эффективности инструмента хеджирования для хеджирования рассматриваемого риска.

Допущения и суждения делаются в отношении поддержания эффективности стратегии хеджирования, а также природы и времени реализации прогнозируемых транзакций. В случае, если стратегия хеджирования перестает быть эффективной или если принятые допущения в отношении природы и времени реализации прогнозируемых транзакций оказываются неверными, учет хеджирования не может быть далее применен, а соответствующие эффекты, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности, будут подвергнуты существенным изменениям.

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 утверждения к выпуску 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 амортизацию, признанную в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение основных средств и прочих нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков того, что индивидуальный актив или какая-либо из ГЕ Группы могут быть обесценены и в случае, если такие признаки идентифицированы, определяет возмещаемую сумму актива или ГЕ. Возмещаемая сумма представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива или ГЕ за вычетом затрат на выбытие и ценности использования. Если балансовая стоимость актива или ГЕ превышает соответствующую возмещаемую сумму, актив или ГЕ считаются обесцененными и списываются до уровня возмещаемой суммы.

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Группа определяет ценность использования, исходя из подробных планов и прогнозов, которые готовятся отдельно для каждой ГЕ Группы, 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-, пассажирооборота и тарифов. Для более длительных периодов определяется долгосрочный темп роста, который применяется в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков в долгосрочном периоде. При проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа составила среднесрочный прогноз на основе ставки инфляции, темпов роста грузо- и пассажирооборота и тарифов на период до 2030 года включительно. В частности, прогнозируемые темпы роста тарифов на грузовые перевозки, учитываемые при проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 г., основаны на темпах роста тарифов на 2016 год, утвержденных ФАС в декабре 2015 года (Примечание 1), и на прогнозном долгосрочном ИПЦ¹ для периодов после 2016 года. Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств включает капитальные расходы на поддержание основных средств в размере, предусмотренном финансовым планом Группы на 2016-2018 годы, с дальнейшей индексацией на прогнозируемую ставку инфляции. Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств также учитывает планируемое руководством снижение операционных затрат в соответствии с программой оптимизации расходов Группы. Ставка дисконтирования, которая используется для определения возмещаемой суммы ГЕ, рассчитывается на базе средневзвешенной стоимости капитала (WACC) Группы, как отправного значения, скорректированной далее с целью учета рисков, специфических для активов, аллокированных в каждую ГЕ.

Группа выделяет следующие наиболее существенные ГЕ:

- ГЕ Инфраструктура (далее – «ГЕ ИС»), включающая в себя преимущественно инфраструктурные активы, принадлежащие Группе, и активы, используемые Группой для их строительства и технического обслуживания;
- ГЕ Пассажирские перевозки дальнего следования (далее – «ГЕ ППДС»), включающая активы, используемые для пассажирских перевозок дальнего следования, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам;
- ГЕ Gefco, включающая в себя активы Группы Gefco; и
- ГЕ Пригородные пассажирские перевозки (далее – «ГЕ ППП»), включающая активы, используемые для пассажирских пригородных перевозок, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам.

Активы, аллокированные Группой в ГЕ ИС, ГЕ ППДС и ГЕ ППП, не включают гудвил.

¹ Индекс потребительских цен.

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 определила возмещаемые суммы ГЕ ИС, ГЕ ППДС и ГЕ ППП по состоянию на 31 декабря 2015 г. на основе расчета ценности использования. В результате тестирования, проведенного по состоянию на 31 декабря 2015 г., Группа выявила убытки от обесценения, рассчитанные как превышение балансовой суммы ГЕ над ее возмещаемой суммой для ГЕ ППП, представленные ниже (в миллионах рублей):

ГЕ ППП

| | <u>2015 г.</u> | <u>2014 г.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Возмещаемая сумма по состоянию на 31 декабря | – | – |
| Доналоговая ставка дисконтирования, использованная для определения ценности использования | 10,73% | 10,53% |
| Убыток от обесценения | (26 784) | (4 598) |

ГЕ ППДС

По состоянию на 31 декабря 2015 г. обесценения ГЕ ППДС выявлено не было, в то время как за 2014 год Группой был признан убыток обесценения в отношении данной ГЕ в размере 11 588 миллионов рублей, рассчитанный как превышение возмещаемой суммы в 241 071 миллион рублей по состоянию на 31 декабря 2014 г., определенной как ценность использования с применением доналоговой ставки дисконтирования 11,64%, над балансовой стоимостью активов ГЕ ППДС на эту дату.

В 2015 году Группа также признала убыток от обесценения прочих ГЕ в размере 2 878 миллионов рублей (2014 г.: 8 109 миллионов рублей).

Признанные убытки от обесценения отражены в составе статьи «Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Группа не включает данные об активах в информацию по сегментам. Соответственно, Группа не распределяет убытки от обесценения между отчетными сегментами.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. обесценения ГЕ ИС выявлено не было. Однако, негативные изменения в темпах роста грузооборота 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 полагает, что основной причиной, вызывающей обесценение ГЕ ППП, является общая убыточность пригородных пассажирских перевозок, обусловленная недостаточностью компенсации недополученных доходов от перевозок пассажиров в пригородном сообщении в связи с регулированием тарифов на данные перевозки органами государственной власти.

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

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком использования

Гудвил тестируется 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 суммы каждой ГЕ (или группы ГЕ), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма ГЕ (или группы ГЕ) меньше 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 тестируются 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.

Убытки по обесценению нефинансовых активов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов, за исключением убытков от обесценения активов, классифицированных, как предназначенные для продажи, которые признаются в составе прочих расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Для целей тестирования на возможное обесценение, по состоянию на 30 июня 2015 г., гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком использования были отнесены, в основном, на ГЕ Gefco. Группа определила возмещаемую сумму ГЕ Gefco на основе расчета ценности использования. В расчете используются прогнозируемые денежные потоки, основанные на финансовых бюджетах, утвержденных руководством на период до 2020 года, и доналоговая ставка дисконтирования в размере 13%. Уровень ставки операционной маржи в 2021-2024 годах прогнозируются на уровне 2020 года. Для более длительных периодов был использован долгосрочный темп роста 2%. Руководство Группы полагает, что возможный эффект разумного изменения основных допущений, на которых основан расчет возмещаемой суммы ГЕ Gefco, не приведет к превышению балансовой стоимости данной ГЕ над ее возмещаемой суммой.

По состоянию на 30 июня 2015 г. для гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком использования, аллокированных в ГЕ Gefco, обесценение выявлено не было.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство Группы выявило индикаторы обесценения ГЕ Gefco и провело тест на обесценение данной ГЕ по состоянию на указанную дату. Как и по состоянию на 30 июня 2015 г., по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа определила возмещаемую сумму ГЕ Gefco на основе расчета ценности использования. В расчете используются прогнозируемые денежные потоки, основанные на финансовых бюджетах, утвержденных руководством на пятилетний период, и доналоговая ставка дисконтирования в размере 14%. Денежные потоки после пятилетнего периода и до 2024 года прогнозируются с учетом практически постоянного уровня ставки операционной маржи на уровне 2021 года с незначительным ростом. Для более длительных периодов был использован долгосрочный темп роста 1,9%. Руководство Группы полагает, что возможный эффект разумного изменения основных допущений, на которых основан расчет возмещаемой суммы ГЕ Gefco, не приведет к превышению балансовой стоимости данной ГЕ над ее возмещаемой суммой.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2015 г. для гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком использования, аллокированных в ГЕ Gefco, обесценение выявлено не было. Не было также выявлено индикаторов обесценения данной ГЕ по состоянию на 31 декабря 2014 г.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

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 и в отношении которых признан убыток от обесценения, 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.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам – планы с установленными выплатами

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, которые могут отличаться от фактических будущих событий. Подобные допущения включают 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 17.

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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечаниях 16, 27 и 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)

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 стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Подробная информация представлена в Примечании 27.

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, представленную в финансовой отчетности.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов представлен в Примечании 31.

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 2015 г. Инвестиционная недвижимость оценивалась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, с использованием сопоставимых цен, скорректированных на специфические рыночные факторы, такие как характер, местоположение и состояние объекта недвижимости.

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

Расходы на НИОКР капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы в составе нематериальных активов. 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.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Договоры строительства

В случае, если результат по договору строительства не может быть надежно оценен, доход признается исключительно в пределах понесенных в соответствии с условиями договора затрат, которые могут быть возмещены. В свою очередь, затраты по договору признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. 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.

3. 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 предоставляемые ОАО «РЖД» услуги по перевозке грузов в соответствии с выставляемым перевозчикам тарифом, который включает в себя плату за локомотивную тягу, предоставление доступа к инфраструктуре и плату за использование вагона.
- 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 АО «Федеральная пассажирская компания».
- 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, предоставляемые дочерними компаниями Группы, включая АО «Федеральная грузовая компания», ПАО «ТрансКонтейнер» и АО «Рефсервис».
- Сегмент *«Логистические услуги Группы Gefco»* включает операции Группы Gefco.
- *«Все прочие сегменты»* включают деятельность дочерних предприятий Компании, оказывающих логистические услуги, услуги по пассажирским перевозкам в пригородном сообщении, телекоммуникационные услуги, услуги в сфере НИОКР, услуги по строительству, реконструкции и модернизации железных дорог и железнодорожной транспортной инфраструктуры, ремонту и техническому обслуживанию различного железнодорожного оборудования, строительству объектов недвижимости, оптовой торговлей основными средствами и материалами для внешних клиентов и других компаний в составе Группы. Указанные операции в силу их незначительности не требуют раскрытия в качестве отдельного сегмента. По причине различий индивидуальных экономических характеристик данные операции не могут быть включены в описанные выше отчетные операционные сегменты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытка, рассчитываемого на основании управленческой отчетности, данные которой отличаются от данных консолидированной финансовой отчетности по МСФО, поскольку управленческая отчетность готовится на основе данных, формирующихся по местным стандартам бухгалтерского учета. Результаты операционных сегментов не учитывают влияние некоторых разовых операций (например, сделок по приобретению компаний) 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 процедурам, 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 и некоторых других дочерних компаний, находятся на территории Российской Федерации, и большинство услуг также оказывается Группой на территории Российской Федерации.

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 инструментов;
- прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов;
- прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи;
- доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам;
- штрафы, выставленные клиентам;
- прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях;
- прибыль от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия;
- доход по налогу на прибыль;
- прочие доходы.

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

3. Информация по сегментам (продолжение)

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 инструментов;
- убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов;
- убыток от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи;
- убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов;
- взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации;
- расходы по банковским услугам;
- расходы по сомнительным долгам;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- убыток от изменения резерва под иски и претензии;
- штрафы, выставленные клиентами;
- убытки от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия;
- 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)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

За год, окончившийся 31 декабря 2015 г.

| | Грузовые перевозки ОАО «РЖД» | Пассажирские перевозки дальнего следования | Вспомогательная деятельность | Грузовые перевозки дочерних компаний | Логистические услуги Группы Gefco | Все прочие сегменты | Элиминирование (А) | Корректировки (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 | 1 149 489 | 185 181 | 149 044 | 79 373 | 282 661 | 189 068 | – | (43 857) | 1 990 959 |
| Доходы от операций между сегментами | 64 219 | 9 062 | 130 163 | 12 261 | 214 | 209 075 | (424 994) | – | – |
| Итого доходы | 1 213 708 | 194 243 | 279 207 | 91 634 | 282 875 | 398 143 | (424 994) | (43 857) | 1 990 959 |
| Заработная плата и социальные отчисления | (463 849) | (41 211) | (101 006) | – | – | – | – | (128 004) | (734 070) |
| Топливо | (81 696) | (859) | (9 009) | – | – | – | – | (1 340) | (92 904) |
| Электроэнергия | (109 865) | (921) | (21 043) | – | – | – | – | (859) | (132 688) |
| Амортизация | (165 603) | (16 194) | (38 388) | – | – | – | – | 1 541 | (218 644) |
| Операционный результат сегмента | 68 495 | (15 654) | 15 210 | (4 478) | 5 729 | 24 165 | (22 710) | (48 365) | 22 392 |

За год, окончившийся 31 декабря 2014 г.

| | Грузовые перевозки ОАО «РЖД» | Пассажирские перевозки дальнего следования | Вспомогательная деятельность | Грузовые перевозки дочерних компаний | Логистические услуги Группы Gefco | Все прочие сегменты | Элиминирование (А) | Корректировки (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 | 1 068 879 | 188 570 | 132 568 | 74 641 | 204 989 | 166 651 | – | (40 138) | 1 796 160 |
| Доходы от операций между сегментами | 47 358 | 8 409 | 139 730 | 13 805 | 58 | 222 265 | (431 625) | – | – |
| Итого доходы | 1 116 237 | 196 979 | 272 298 | 88 446 | 205 047 | 388 916 | (431 625) | (40 138) | 1 796 160 |
| Заработная плата и социальные отчисления | (437 501) | (41 310) | (105 456) | – | – | – | – | (113 194) | (697 461) |
| Топливо | (82 317) | (1 003) | (10 169) | – | – | – | – | (2 027) | (95 516) |
| Электроэнергия | (102 698) | (780) | (22 150) | – | – | – | – | (1 593) | (127 221) |
| Амортизация | (161 959) | (16 129) | (41 322) | – | – | – | – | (1 259) | (220 669) |
| Операционный результат сегмента | 60 583 | (16 295) | (4 244) | 3 356 | 5 208 | 18 366 | (19 895) | (148 034) | (100 955) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Реклассификация субсидий | (27 848) | (20 657) |
| Доходы от аренды прочего имущества (Примечание 25) | (11 078) | (10 013) |
| Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров | (3 799) | (5 563) |
| Эффект отложенных доходов | (5 044) | (2 362) |
| Прочие корректировки к доходам | 3 912 | (1 543) |
| | (43 857) | (40 138) |
| Корректировки, относящиеся к основным средствам (В) | 79 415 | 79 090 |
| Корректировки, относящиеся к нематериальным активам | (4 037) | (1 507) |
| Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров | 3 688 | 5 398 |
| Доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам, нетто (Примечание 31) | 8 876 | 8 939 |
| Влияние пенсионных и прочих обязательств перед работниками | 11 228 | 12 436 |
| Субсидии из федерального и местных бюджетов, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 23) | 62 578 | 50 721 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов | (60 782) | (37 098) |
| Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов | (15 513) | (4 113) |
| Убыток от курсовых разниц, нетто, не включенный в операционные результаты сегментов | (27 414) | (143 930) |
| Коммерческие расходы | (7 171) | (6 667) |
| Расходы по банковским услугам (Примечание 26) | (3 269) | (2 817) |
| Выплаты по коллективному трудовому договору | (7 828) | (5 487) |
| Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов | (31 350) | (31 635) |
| Штрафы, выставленные клиентам/(клиентами), нетто (Примечания 25 и 26) | 331 | (3 917) |
| Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации (Примечание 26) | (3 603) | (3 513) |
| Социальные расходы | (7 854) | (9 311) |
| Убыток от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи (Примечание 26) | – | (3 953) |
| Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто (Примечание 4) | 2 369 | 6 030 |
| Изменение резерва под иски и претензии, нетто (Примечания 16, 25 и 26) | 459 | (3 533) |
| Изменение резерва по гарантиям (Примечания 16 и 25) | 5 438 | (55) |
| Благотворительная и спонсорская помощь (Примечание 26) | (2 457) | (2 421) |
| Прочие корректировки | (7 612) | (10 553) |
| Суммарные корректировки к прибыли/убытку до налогообложения | (48 365) | (148 034) |

(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, применения компонентного учета, а также другие разницы.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании

Ниже представлена информация об основных дочерних предприятиях Компании, данные которых включены в консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. и за годы, заканчивающиеся на указанные даты:

| Наименование компании | Сфера деятельности | Доля участия Группы, % | |
|--|--|------------------------------|------------------------------|
| | | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
| АО «Федеральная пассажирская компания» | Пассажирские перевозки | 100 | 100 |
| Gefco S.A. | Логистический оператор | 75 | 75 |
| АО «Федеральная грузовая компания» | Транспортно-экспедиторские услуги | 100 | 100 |
| АО «Объединенная транспортно-логистическая компания» | Транспортно-экспедиторские услуги | 99,84 | 99,84 |
| АО «Рефсервис» | Транспортно-экспедиторские услуги | 100 | 100 |
| ОАО «РейлТрансАвто» | Транспортно-экспедиторские услуги | 51 | 51 |
| ОАО «Скоростные магистрали» | Организация высокоскоростного движения | 100 | 100 |
| АО «РЖДстрой» | Строительно-монтажные работы | 100 | 100 |
| 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» | Жилищное строительство | 100 | 100 |
| АО «ТрансВудСервис» | Производство | 100 | 100 |
| ОАО «БетЭлТранс» | Производство | 50 + 2 обыкновенные акции | 50 + 2 обыкновенные акции |
| ОАО «Железнодорожная торговая компания» | Торговая | 100 | 100 |
| АО «Вагонная Ремонтная Компания-1» | Оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного состава | 100 | 100 |
| АО «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 |
| АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» | Производство и ремонт путевой техники | 100 | 100 |
| ОАО «Объединенные электротехнические заводы» | Производство электротехнической продукции | 50 + 1 обыкновенная акция | 50 + 1 обыкновенная акция |

Основные компании Группы за исключением Gefco S.A. (зарегистрирована во Франции) зарегистрированы на территории Российской Федерации.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании (продолжение)

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

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

| Наименование подгруппы | Основное место осуществления деятельности | Доля владения и доля голосующих акций акционеров с неконтрольными долями участия | | Прибыль/(убыток), отнесенные на неконтрольные доли участия | | Прочий совокупный доход/(убыток), отнесенные на неконтрольные доли участия | | Накопленные неконтрольные доли участия | |
|---|---|--|---------|--|------------|--|------------|--|---------------|
| | | 2015 г. | 2014 г. | за 2015 г. | за 2014 г. | за 2015 г. | за 2014 г. | 2015 г. | 2014 г. |
| Группа ТрансКонтейнер | Российская Федерация, Франция, | 49,48% | 49,48% | 1 455 | 2 086 | (471) | 599 | 14 712 | 14 209 |
| Группа Gefco | Западная Европа | 25% | 25% | 22 | (239) | 2 079 | 4 106 | 14 129 | 12 490 |
| Индивидуально несущественные дочерние компании, в которых есть неконтрольные доли участия | | | | | | | | (5 460) | (4 902) |
| | | | | | | | | 23 381 | 21 797 |

Обобщенная финансовая информация о данных подгруппах представлена ниже. Эта информация представляет собой скорректированные для целей включения в данную консолидированную финансовую отчетность данные отдельных консолидированных финансовых отчетностей дочерних компаний, подготовленных в соответствии с МСФО, до исключения внутригрупповых операций и, соответственно, отличается от информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности данных подгрупп, подготовленной в соответствии с МСФО.

| | Группа Gefco | | Группа ТрансКонтейнер | |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
| Долгосрочные активы | 118 252 | 100 921 | 34 152 | 34 243 |
| Текущие активы | 81 092 | 67 073 | 6 833 | 7 348 |
| Долгосрочные обязательства | (44 936) | (38 732) | (5 294) | (7 252) |
| Краткосрочные обязательства | (80 390) | (63 955) | (6 657) | (5 584) |
| Итого чистые активы | 74 018 | 65 307 | 29 034 | 28 755 |
| | 2015 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2014 г. |
| Доходы | 282 351 | 205 047 | 41 321 | 36 709 |
| Чистый (убыток)/прибыль за период | (271) | (1 088) | 1 691 | 4 225 |
| Итого совокупный доход за период, за вычетом налога | 10 298 | 20 902 | 737 | 5 438 |
| Дивиденды, объявленные и выплаченные, приходящиеся на неконтрольные доли участия | (379) | (41) | (481) | (551) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 7 984 | 5 234 | 4 201 | 5 998 |
| Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности | (5 605) | (2 017) | (2 297) | (3 914) |
| Чистые денежные средства, израсходованные в финансовой деятельности | (2 914) | (488) | (1 956) | (2 752) |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | (535) | 2 729 | (52) | (668) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях

Приобретение в 2015 году

Приобретение контрольной доли участия в IJS Global Group

В октябре 2015 года Группа, через свою дочернюю компанию Gefco S.A, приобрела 100% долю в капитале компании IJS Global (Нидерланды) за денежное вознаграждение в сумме 52 миллиона евро (3 608 миллионов рублей по курсу на дату платежа). Основной деятельностью IJS Global и ее дочерних компаний (далее – «Группа IJS Global») является оказание логистических услуг.

Суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности в отношении активов и обязательств Группы IJS Global, были определены в предварительной оценке, так как по состоянию на дату утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не завершила процедуру первоначального учета данного приобретения:

| | Предварительная оценка справедливой стоимости на дату приобретения |
|-------------------------------|---|
| | <i>млн. руб.</i> |
| Итого активы | 3 290 |
| Итого обязательства | 2 802 |
| Чистые активы | 488 |
| Гудвил | 3 120 |
| Стоимость приобретения | 3 608 |

С даты приобретения и по отчетную дату выручка и чистая прибыль приобретенной дочерней компании в составе Группы составили 1 627 миллионов рублей и 14 миллионов рублей, соответственно.

В случае, если бы приобретение компании состоялось в начале года, доходы Группы увеличились бы на 9 529 миллионов рублей, чистая прибыль уменьшилась бы на 27 миллионов рублей.

Приобретение в 2014 году

Приобретение контрольной доли участия в Far East Land Bridge Ltd

В сентябре 2014 года Группа приобрела 50,2% акций Far East Land Bridge Ltd (далее – «FELB»), ранее являвшейся ассоциированной компанией Группы, за вознаграждение в 47,5 миллионов долларов США (1 871 миллион рублей по курсу на дату приобретения), увеличив долю владения в данной компании до 75,5%. Основной деятельностью FELB является предоставление транспортно-логистических услуг в области железнодорожных контейнерных перевозок и логистических услуг по маршруту Китай – Европейский союз – Китай. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2015 гг. приобретенные в 2014 году акции находились в залоге под обеспечение кредитной линии, полученной от ПАО «Банк ВТБ» в 2014 году.

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год по указанную дату в отношении активов и обязательств FELB, а также соответствующие неконтрольные доли участия, были определены в предварительной оценке. Во втором полугодии 2015 года руководство завершило учет данного приобретения, в результате чего корректировка отраженных в предварительной оценке на дату приобретения величин активов, обязательств и неконтрольных долей участия не потребовалась.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Выбытие в 2015 году

Выбытие АО «Росжелдорпроект»

В апреле 2015 года компания продала долю в размере 25% в АО «Росжелдорпроект» за денежное вознаграждение в размере 2 450 миллионов рублей. Доля Компании в АО «Росжелдорпроект» сократилась до 25% плюс одна акция, и Группа потеряла контроль над АО «Росжелдорпроект».

В результате выбытия доли в капитале АО «Росжелдорпроект» Группа признала прибыль в размере 2 175 миллионов рублей в составе статьи «*Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто*» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Расчет прибыли от выбытия контрольной доли участия в АО «Росжелдорпроект» представлен ниже:

| | По состоянию на дату выбытия |
|---|---|
| | <i>млн. руб.</i> |
| Поступления от продажи | 2 450 |
| Справедливая стоимость инвестиции в совместное предприятие АО «Росжелдорпроект» | 2 548 |
| Балансовая стоимость выбывших чистых активов | (4 845) |
| Неконтрольная доля участия | 2 022 |
| Прибыль от выбытия контрольной доли участия в АО «Росжелдорпроект» | 2 175 |

Оставшаяся доля участия Группы в АО «Росжелдорпроект» в размере 25% плюс одна акция была учтена по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*» (Примечание 5).

Выбытия в 2014 году

Выбытие контрольной доли участия в ОАО «Первая нерудная компания»

В июне 2014 года Компания продала долю в размере 75% минус две акции в ОАО «Первая нерудная компания» за денежное вознаграждение в размере 4 862 миллиона рублей. Доля Группы в капитале ОАО «Первая нерудная компания» снизилась до 25% плюс две акции, и Группа потеряла контроль над ОАО «Первая нерудная компания». В результате продажи контрольной доли участия в капитале ОАО «Первая нерудная компания» Группа признала прибыль в размере 3 403 миллиона рублей в составе статьи «*Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто*» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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

| | По состоянию на дату выбытия |
|---|---|
| | <i>млн. руб.</i> |
| Поступления от продажи | 4 862 |
| Справедливая стоимость инвестиции в совместное предприятие ОАО «Первая нерудная компания» | 1 374 |
| Балансовая стоимость выбывших чистых активов | (2 833) |
| Прибыль от выбытия контрольной доли участия в ОАО «Первая нерудная компания» | 3 403 |

Оставшаяся доля участия Группы в капитале ОАО «Первая нерудная компания» была учтена по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 (Примечание 5).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Выбытия в 2014 году (продолжение)

Выбытие контрольной доли участия в ОАО «Вагонреммаш»

В июне 2014 года Компания продала долю в размере 75% минус две акции в ОАО «Вагонреммаш» за денежное вознаграждение в размере 2 501 миллион рублей. Доля Группы в капитале ОАО «Вагонреммаш» снизилась до 25% плюс две акции, и Группа потеряла контроль над ОАО «Вагонреммаш». В результате выбытия контрольной доли в капитале ОАО «Вагонреммаш» Группа признала прибыль в размере 1 193 миллиона рублей в составе статьи «Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Оставшаяся доля участия Группы в капитале ОАО «Вагонреммаш» была учтена по методу долевого участия согласно МСФО (IAS) 28 (Примечание 5).

5. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включали:

| Вид деятельности | Доля владения Группы | | Балансовая стоимость инвестиций | |
|--|----------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
| Ассоциированные компании | | | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| The Breakers Investments B.V. (ЗАО «Трансмашхолдинг») | – | 25% + 1 акция | – | 14 835 |
| ОАО «Центральная пригородная пассажирская компания» | 25% + 1 акция | 25% + 1 акция | 2 958 | 2 240 |
| ОАО «Московско-Тверская пригородная пассажирская компания» | 50% - 2 акции | 50% - 2 акции | 587 | 398 |
| Прочие | | | 2 315 | 2 294 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | | | 5 860 | 19 767 |
| Совместные предприятия | | | | |
| АО «Кедентранссервис» | 50% | 50% | 2 910 | 3 246 |
| АО «Росжелдорпроект» | 25% + 1 акция | 50% | 2 454 | – |
| ОАО «Первая нерудная компания» | 25% + 2 акции | 25% + 2 акции | 587 | 1 214 |
| ООО «Аэроэкспресс» | 25% | 25% | 572 | 912 |
| АО «Желдорреммаш» | 25% + 2 акции | 25% + 2 акции | 148 | 1 676 |
| АО «Московская кольцевая железная дорога» | – | 50% | – | 2 897 |
| Прочие | | | 1 905 | 2 607 |
| Инвестиции в совместные предприятия | | | 8 576 | 12 552 |
| Итого | | | 14 436 | 32 319 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Перечисленные выше ассоциированные компании и совместные предприятия не имеют ценных бумаг, которые котируются на фондовых биржах. За исключением The Breakers Investments B.V. и АО «Кедентранссервис», все компании зарегистрированы и ведут свою деятельность на территории Российской Федерации. The Breakers Investments B.V. зарегистрировано в Нидерландах и ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации и Украины. АО «Кедентранссервис» зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Казахстана.

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

В декабре 2015 года Группа продала 25% плюс одну акцию компании The Breakers Investments B.V. за денежное вознаграждение в размере 162 миллиона евро (12 523 миллиона рублей на дату платежа).

Приведенная ниже агрегированная финансовая информация представляет собой данные финансовой отчетности ассоциированной компании, подготовленной в соответствии с МСФО, скорректированные Группой для целей учета по методу долевого участия.

| | 31 декабря 2014 г. |
|-----------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> |
| Долгосрочные активы | 53 691 |
| Текущие активы | 64 397 |
| Долгосрочные обязательства | (17 669) |
| Краткосрочные обязательства | (41 078) |
| Чистые активы | 59 341 |

| | 2015 г. (до даты выбытия) | 2014 г. |
|--|--------------------------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Выручка | 98 453 | 139 643 |
| Чистая прибыль за период | 1 412 | 12 458 |
| Прочий совокупный (убыток)/ доход за период | (1 358) | 929 |
| Итого совокупный доход за период | 54 | 13 387 |
| Дивиденды, объявленные и выплаченные ассоциированной компанией за период | 27 | (7 203) |

Сверка приведенной выше агрегированной финансовой информации и балансовой стоимости инвестиции в The Breakers Investments B.V., признанной в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 г. приводится ниже:

| | 31 декабря 2014 г. |
|--|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> |
| Чистые активы ассоциированной компании | 59 341 |
| Доля владения Группы The Breakers Investments B.V. (ЗАО «Трансмашхолдинг») | 25% + 1 акция |
| Балансовая стоимость инвестиции | 14 835 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

АО «Росжелдорпроект»

В апреле 2015 года Группа потеряла контроль над АО «Росжелдорпроект» (Примечание 4). Оставшаяся доля участия Группы в АО «Росжелдорпроект» в размере 25% плюс одна акция была учтена по справедливой стоимости на дату потери контроля согласно МСФО (IAS) 28. Руководство оценило величину гудвила, относящегося к данной сделке, в размере 400 миллионов рублей.

АО «Московская кольцевая железная дорога»

В октябре 2015 года Группа продала 50% акций совместного предприятия АО «Московская кольцевая железная дорога» за денежное вознаграждение в размере 3 182 миллиона рублей (Примечание 28).

Обобщенная информация об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, которые не являются существенными по отдельности, представлена ниже. Данная агрегированная финансовая информация представляет собой скорректированные для целей учета по методу долевого участия данные финансовых отчетностей ассоциированных компаний и совместных предприятий, подготовленных в соответствии с МСФО до учета эффекта исключения нереализованного дохода или убытка.

Агрегированная информация об ассоциированных компаниях, которые не являются существенными по отдельности

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Доля Группы в чистой прибыли | 849 | 953 |
| Доля Группы в прочем совокупном (убытке)/доходе | (13) | 72 |
| Общая доля Группы в совокупном доходе | 836 | 1 025 |
| Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря | 5 860 | 4 932 |

Агрегированная информация о совместных предприятиях, которые не являются существенными по отдельности

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Доля Группы в чистой прибыли | 915 | 682 |
| Доля Группы в прочем совокупном (убытке)/доходе | (973) | 1 162 |
| Общая доля Группы в совокупном (убытке)/доходе | (58) | 1 844 |
| Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные совместные предприятия по состоянию на 31 декабря | 8 576 | 12 552 |

По состоянию на 30 июня 2015 г. Группой были выявлены индикаторы обесценения ряда инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. Группа провела тест на обесценение данных инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия по состоянию на указанную дату, в результате которого в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., были признаны убытки от обесценения в размере 5 543 миллиона рублей в составе статьи «Прочие расходы» (за 2014 г.: ноль).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. включали:

31 декабря 2015 г.

| Первоначальная стоимость | Баланс на 1 января 2015 г. | Поступления | Выбытия | Ввод в эксплуатацию | Выбытие дочерних компаний | Реклассификация из активов, предназначенных для продажи | Реклассификация в активы, предназначенные для продажи | Курсовая разница | Баланс на 31 декабря 2015 г. |
|---------------------------------|----------------------------|----------------|------------------|---------------------|---------------------------|---|---|------------------|------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Земля | 13 493 | 63 | (118) | 174 | (1) | 49 | (187) | 621 | 14 094 |
| Здания | 320 359 | 1 403 | (6 429) | 11 971 | (619) | 390 | (1 134) | 3 714 | 329 655 |
| Сооружения | 1 197 817 | 456 | (4 630) | 51 789 | (42) | 54 | (582) | – | 1 244 862 |
| Земляное полотно | 530 460 | – | (851) | 22 378 | – | 2 | (1) | – | 551 988 |
| Верхнее строение пути | 986 249 | 2 430 | (25 266) | 82 201 | (33) | 11 | (164) | – | 1 045 428 |
| Производственное оборудование | 947 549 | 14 628 | (15 691) | 58 759 | (259) | 107 | (5 999) | 442 | 999 536 |
| Локомотивы | 563 771 | 1 178 | (14 979) | 60 733 | (1) | 26 | (195) | – | 610 533 |
| Подвижной состав (грузовой) | 230 678 | 1 772 | (29 780) | 4 298 | (2) | 1 | (123) | 1 520 | 208 364 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 522 691 | 137 | (16 559) | 45 035 | – | 150 | (166) | – | 551 288 |
| Прочие основные средства | 165 081 | 491 | (3 684) | 11 925 | (29) | 163 | (741) | (1) | 173 205 |
| Незавершенное строительство | 440 235 | 493 448 | (3 492) | (349 263) | (9) | – | (244) | 54 | 580 729 |
| Итого | 5 918 383 | 516 006 | (121 479) | – | (995) | 953 | (9 536) | 6 350 | 6 309 682 |

| Накопленная амортизация | Баланс на 1 января 2015 г. | Начислено за период | Накопленная амортизация по выбывшим объектам | Перемещения | Выбытие дочерних компаний | Реклассификация из активов, предназначенных для продажи | Реклассификация в активы, предназначенные для продажи | Курсовая разница | Баланс на 31 декабря 2015 г. |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------|--|-------------|---------------------------|---|---|------------------|------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Земля | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Здания | (93 450) | (7 816) | 1 410 | (234) | 132 | (236) | 365 | (1 074) | (100 903) |
| Сооружения | (529 715) | (32 552) | 3 349 | 3 020 | 33 | (37) | 330 | – | (555 572) |
| Земляное полотно | (224 674) | (8 554) | 98 | (2 723) | – | (1) | – | – | (235 854) |
| Верхнее строение пути | (593 930) | (63 635) | 16 872 | (31) | 18 | (8) | 64 | – | (640 650) |
| Производственное оборудование | (445 917) | (54 574) | 12 144 | 994 | 215 | (41) | 2 024 | (265) | (485 420) |
| Локомотивы | (215 886) | (22 121) | 10 572 | (913) | 1 | (26) | 152 | – | (228 221) |
| Подвижной состав (грузовой) | (107 365) | (10 095) | 25 912 | 247 | 1 | (1) | 56 | (674) | (91 919) |
| Подвижной состав (пассажирский) | (208 281) | (6 993) | 10 744 | (112) | – | (113) | 51 | – | (204 704) |
| Прочие основные средства | (61 507) | (9 676) | 2 544 | (248) | 12 | (61) | 353 | (190) | (68 773) |
| Обесценение | (317 240) | (28 991) | 4 590 | – | – | – | – | – | (341 641) |
| Итого | (2 797 965) | (245 007) | 88 235 | – | 412 | (524) | 3 395 | (2 203) | (2 953 657) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

б. Основные средства (продолжение)

31 декабря 2014 г.

| Первоначальная стоимость | Баланс на 1 января 2014 г. | Поступления | Выбытия | Ввод в эксплуатацию | Выбытие дочерних компаний | Реклассификация из активов, предназначенных для продажи | Реклассификация в активы, предназначенные для продажи | Курсовая разница | Баланс на 31 декабря 2014 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> | <i>млн. руб.</i> |
| Земля | 11 858 | 71 | (406) | 755 | – | 32 | (165) | 1 348 | 13 493 |
| Здания | 304 572 | 1 802 | (4 621) | 17 326 | (1 365) | 438 | (1 787) | 3 994 | 320 359 |
| Сооружения | 1 239 371 | 254 | (14 248) | 52 537 | (27) | 25 | (80 095) | – | 1 197 817 |
| Земляное полотно | 502 598 | 681 | (897) | 28 079 | – | 1 | (2) | – | 530 460 |
| Верхнее строение пути | 927 281 | 1 460 | (17 425) | 74 966 | (8) | 5 | (30) | – | 986 249 |
| Производственное оборудование | 883 067 | 18 125 | (15 139) | 62 492 | (313) | 24 | (1 610) | 903 | 947 549 |
| Локомотивы | 496 781 | 430 | (2 430) | 68 994 | (7) | 51 | (48) | – | 563 771 |
| Подвижной состав (грузовой) | 223 640 | 2 822 | (10 988) | 8 737 | (5) | 3 052 | (9) | 3 429 | 230 678 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 486 567 | 313 | (10 842) | 47 665 | – | 5 | (1 017) | – | 522 691 |
| Прочие основные средства | 151 943 | 1 287 | (3 952) | 14 852 | (24) | 237 | (1 406) | 2 144 | 165 081 |
| Незавершенное строительство | 374 694 | 446 905 | (4 978) | (376 403) | (15) | 124 | (181) | 89 | 440 235 |
| Итого | 5 602 372 | 474 150 | (85 926) | – | (1 764) | 3 994 | (86 350) | 11 907 | 5 918 383 |

| Накопленная амортизация | Баланс на 1 января 2014 г. | Начислено за период | Накопленная амортизация по выбывшим объектам | Перемещения | Выбытие дочерних компаний | Реклассификация из активов, предназначенных для продажи | Реклассификация в активы, предназначенные для продажи | Курсовая разница | Баланс на 31 декабря 2014 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> | <i>млн. руб.</i> |
| Земля | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Здания | (87 376) | (6 652) | 765 | (216) | 36 | (145) | 985 | (847) | (93 450) |
| Сооружения | (502 978) | (36 594) | 5 110 | 1 021 | (1) | (15) | 3 742 | – | (529 715) |
| Земляное полотно | (215 218) | (8 371) | 108 | (1 193) | – | (1) | 1 | – | (224 674) |
| Верхнее строение пути | (540 953) | (66 655) | 13 675 | (17) | 2 | (3) | 21 | – | (593 930) |
| Производственное оборудование | (405 294) | (53 494) | 12 060 | 361 | 87 | (8) | 744 | (373) | (445 917) |
| Локомотивы | (195 071) | (21 728) | 824 | 70 | 3 | (29) | 45 | – | (215 886) |
| Подвижной состав (грузовой) | (100 877) | (10 768) | 7 872 | 59 | 4 | (2 732) | 5 | (928) | (107 365) |
| Подвижной состав (пассажирский) | (209 341) | (6 923) | 7 294 | (55) | – | (1) | 745 | – | (208 281) |
| Прочие основные средства | (55 319) | (7 547) | 2 058 | (30) | 11 | (117) | 623 | (1 186) | (61 507) |
| Обесценение | (302 156) | (24 295) | 9 211 | – | – | – | – | – | (317 240) |
| Итого | (2 614 583) | (243 027) | 58 977 | – | 142 | (3 051) | 6 911 | (3 334) | (2 797 965) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

| Балансовая стоимость | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Земля | 14 094 | 13 493 |
| Здания | 228 752 | 226 909 |
| Сооружения | 689 290 | 668 102 |
| Земляное полотно | 316 134 | 305 786 |
| Верхнее строение пути | 404 778 | 392 319 |
| Производственное оборудование | 514 116 | 501 632 |
| Локомотивы | 382 312 | 347 885 |
| Подвижной состав (грузовой) | 116 445 | 123 313 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 346 584 | 314 410 |
| Прочие основные средства | 104 432 | 103 574 |
| Незавершенное строительство | 580 729 | 440 235 |
| Обесценение | (341 641) | (317 240) |
| Итого | 3 356 025 | 3 120 418 |

Как описано в Примечании 2, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа провела тест на обесценение на уровне отдельных ГЕ, в результате чего признала убыток от обесценения основных средств в 2015 и 2014 годах в размере 28 991 миллион рублей и 24 295 миллионов рублей, соответственно.

Кроме того, в течение 2015 года Группа признала убытки от обесценения в размере 7 074 миллиона рублей (2014 г.: 6 281 миллион 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 1 018 миллионов рублей (2014 г.: 1 537 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. инфраструктурные облигации Группы были размещены на сумму 297 200 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 200 000 миллионов рублей) (Примечание 15). Разница между справедливой стоимостью облигаций на дату первоначального признания и фактическими поступлениями денежных средств в сумме 51 783 миллиона рублей (на 31 декабря 2014 г.: 35 966 миллионов рублей) была отражена как государственная субсидия. В соответствии с учетной политикой Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость объектов основных средств, приобретенных или построенных за счет денежных средств, поступивших от размещения облигаций, была отражена за вычетом соответствующей признанной государственной субсидии в размере 51 783 миллиона рублей (на 31 декабря 2014 г.: 35 349 миллионов рублей).

В 2014 году Группа получила государственную помощь в размере 30 000 миллионов рублей для проведения капитального ремонта объектов инфраструктуры железнодорожного транспорта в 2015 году. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа использовала полученные средства в размере 29 909 миллионов рублей, и, в соответствии со своей учетной политикой, уменьшила балансовую стоимость основных средств на сумму произведенных в 2015 году капитализированных ремонтов в размере 23 386 миллионов рублей. Оставшийся эффект в размере 6 523 миллиона рублей уменьшил сумму по статье «*Материалы, затраты на ремонт и обслуживание*» консолидированного отчета о прибылях и убытках в соответствии с учетной политикой Группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. основные средства балансовой стоимостью 5 190 миллионов рублей находились в залоге под обеспечение кредитных обязательств АО «Федеральная пассажирская компания» перед АО «Газпромбанк» и ПАО «Банк ВТБ», связанными сторонами Группы (на 31 декабря 2014 г., пересчитано: 4 740 миллионов рублей).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. включают затраты по заемным средствам, возникшие в связи со строительством объектов основных средств. Общая сумма процентов по заемным средствам, капитализированных за 2015 год в составе основных средств, составила 26 438 миллионов рублей при ставке капитализации 7,0% (2014 г.: 31 015 миллионов рублей при ставке капитализации 8,0%).

Ниже представлены данные об активах, включенных в состав основных средств, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Стоимость основных средств, признанных по договорам финансовой аренды | 78 081 | 64 147 |
| Накопленная амортизация | (9 455) | (5 925) |
| Остаточная стоимость | 68 626 | 58 222 |

В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от компаний, являющихся связанными сторонами Группы (Примечание 28). Общая сумма таких активов по состоянию на 31 декабря 2015 г. составила 53 527 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 41 373 миллиона рублей).

7. Нематериальные активы, не включая гудвил

Нематериальные активы, не включая гудвил, по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. включали:

На 31 декабря 2015 г.

| | Баланс на 1 января 2015 г. | Поступ- ления | Выбытия | Ввод в эксплуа- тацию | Приобре- тение дочерних компаний | Курсовая разница | Баланс на 31 декабря 2015 г. |
|---|---|--------------------------|------------------|--------------------------------------|---|-----------------------------|---|
| Первоначальная стоимость | <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 | 51 018 | 2 984 | (1 982) | 2 671 | 185 | 4 423 | 59 299 |
| Торговая марка (Б) | 12 680 | – | – | – | 27 | 2 111 | 14 818 |
| Контракты с покупателями (А) | 38 246 | 29 | (10) | – | 766 | 5 730 | 44 761 |
| Прочие нематериальные активы | 16 205 | 1 367 | (1 993) | 386 | 163 | 1 408 | 17 536 |
| Нематериальные активы в процессе разработки | 3 837 | 3 539 | (535) | (3 057) | – | 82 | 3 866 |
| Итого | 121 986 | 7 919 | (4 520) | – | 1 141 | 13 754 | 140 280 |

| | Баланс на 1 января 2015 г. | Начислено за период | Накопленная амортизация по выбывшим объектам | Курсовая разница | Баланс на 31 декабря 2015 г. |
|--------------------------------|---|--------------------------------|---|-----------------------------|---|
| Накопленная амортизация | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Программное обеспечение | (19 716) | (5 423) | 1 881 | (2 565) | (25 823) |
| Торговая марка (Б) | – | – | – | – | – |
| Контракты с покупателями (А) | (2 278) | (1 288) | 9 | (450) | (4 007) |
| Прочие нематериальные активы | (10 316) | (2 130) | 1 632 | – | (10 814) |
| Обесценение | (3 697) | 3 697 | – | – | – |
| Итого | (36 007) | (5 144) | 3 522 | (3 015) | (40 644) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

На 31 декабря 2014 г.

| Первоначальная стоимость | Баланс на 1 января 2014 г. | Поступления | Выбытия | Ввод в эксплуатацию | Приобретение дочерних компаний | Реклассификация в активы, предназначенные для продажи | Курсовая разница | Баланс на 31 декабря 2014 г. |
|---|----------------------------|--------------|----------------|---------------------|--------------------------------|---|------------------|------------------------------|
| | | | | | | | | |
| Программное обеспечение | 38 027 | 2 785 | (515) | 3 148 | 11 | (531) | 8 093 | 51 018 |
| Торговая марка (Б) | 8 346 | – | – | – | – | – | 4 334 | 12 680 |
| Контракты с покупателями (А) | 23 269 | – | – | – | 2 601 | – | 12 376 | 38 246 |
| Прочие нематериальные активы | 13 532 | 2 010 | (1 729) | 189 | – | (34) | 2 237 | 16 205 |
| Нематериальные активы в процессе разработки | 4 072 | 3 258 | (166) | (3 337) | – | (291) | 301 | 3 837 |
| Итого | 87 246 | 8 053 | (2 410) | – | 2 612 | (856) | 27 341 | 121 986 |

| Накопленная амортизация | Баланс на 1 января 2014 г. | Начислено за период | Накопленная амортизация по выбывшим объектам | Реклассификация в активы, предназначенные для продажи | Курсовая разница | Баланс на 31 декабря 2014 г. |
|------------------------------|----------------------------|---------------------|--|---|------------------|------------------------------|
| | | | | | | |
| Программное обеспечение | (11 640) | (4 458) | 409 | 325 | (4 352) | (19 716) |
| Торговая марка (Б) | – | – | – | – | – | – |
| Контракты с покупателями (А) | (871) | (870) | – | – | (537) | (2 278) |
| Прочие нематериальные активы | (7 939) | (2 600) | 666 | 26 | (469) | (10 316) |
| Обесценение | – | (2 596) | – | – | (1 101) | (3 697) |
| Итого | (20 450) | (10 524) | 1 075 | 351 | (6 459) | (36 007) |

| Балансовая стоимость | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. |
| Программное обеспечение | 33 476 | 31 302 |
| Торговая марка (Б) | 14 818 | 12 680 |
| Контракты с покупателями (А) | 40 754 | 35 968 |
| Прочие нематериальные активы | 6 722 | 5 889 |
| Нематериальные активы в процессе разработки | 3 866 | 3 837 |
| Обесценение | – | (3 697) |
| Итого | 99 636 | 85 979 |

(А) Контракты с покупателями, представляющие собой договорные отношения с покупателями, идентифицированные при приобретении FELB, Gefco S.A., IJS Global, ЗАО «Электро-ком» и ЗАО «МАГИНФО», отражены по справедливой стоимости на дату приобретения, и амортизируются линейно в течение срока от 7 до 38 лет, в соответствии с договорными условиями и принимая во внимание вероятность перезаключения договоров.

(Б) Торговая марка представляет собой нематериальный актив с неограниченным сроком использования, идентифицированный при приобретении Gefco S.A.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Прочие долгосрочные финансовые активы

Прочие долгосрочные финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. включали:

| | 31 декабря 2015 г. | | |
|---|---------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| | Первоначальная стоимость | Обесценение | Балансовая стоимость |
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность от Федерального агентства железнодорожного транспорта | 15 768 | – | 15 768 |
| Дебиторская задолженность от Министерства труда и социальной защиты (А) | 3 228 | – | 3 228 |
| Займы, выданные юридическим лицам | 1 149 | (301) | 848 |
| Прочие | 9 715 | (2 607) | 7 108 |
| Итого прочие долгосрочные финансовые активы | 29 860 | (2 908) | 26 952 |

| | 31 декабря 2014 г. | | |
|---|---------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| | Первоначальная стоимость | Обесценение | Балансовая стоимость |
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность от Федерального агентства железнодорожного транспорта | 15 533 | – | 15 533 |
| Займы, выданные юридическим лицам | 1 000 | (254) | 746 |
| Прочие | 6 763 | (1 529) | 5 234 |
| Итого прочие долгосрочные финансовые активы | 23 296 | (1 783) | 21 513 |

(А) По состоянию на 31 декабря 2015 г. дебиторская задолженность от Министерства труда и социальной защиты (далее – «Министерство»), представленная задолженностью за перевозку ряда категорий пассажиров в 2009-2011 годах в сумме 10 937 миллионов рублей, была реклассифицирована в состав прочих долгосрочных финансовых активов и приведена к справедливой стоимости по состоянию на эту дату, при этом разница между номинальной и справедливой стоимостями дебиторской задолженности в сумме 7 709 миллионов рублей была включена в состав статьи «Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечания 11, 24 и 28).

9. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включали:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Сырье и материалы | 37 188 | 33 238 |
| Запчасти и стройматериалы | 35 207 | 43 592 |
| Горюче-смазочные материалы | 8 160 | 9 520 |
| Товары для перепродажи | 1 792 | 1 596 |
| Прочие (А) | 22 780 | 21 997 |
| Итого | 105 127 | 109 943 |
| За вычетом резерва под устаревание и обесценение запасов (А) | (8 737) | (10 662) |
| Итого материально-производственные запасы, нетто | 96 390 | 99 281 |

(А) По состоянию на 31 декабря 2015 г. в составе прочих запасов отражены затраты по строительству жилых домов в Сочи на сумму 10 779 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 9 422 миллиона рублей). По состоянию на указанную дату резерв под уменьшение стоимости запасов до чистой цены реализации составляет 2 914 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 4 024 миллиона рублей).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включали:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным ценностям | 12 693 | 10 134 |
| За вычетом обесценения | (879) | (1 096) |
| | 11 814 | 9 038 |
| Авансы, выданные поставщикам | 16 411 | 14 205 |
| За вычетом обесценения | (6 618) | (7 294) |
| | 9 793 | 6 911 |
| Предоплата по прочим налогам | 4 765 | 6 596 |
| Прочие текущие активы (А) | 19 355 | 33 131 |
| Итого авансы выданные и прочие текущие активы | 45 727 | 55 676 |

(А) По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма прочих текущих активов включала актив в размере 14 235 миллионов рублей, относящийся к временным разницам, возникшим при учете исходящего НДС в соответствии с договором мены активов, подписанным с Росимуществом в декабре 2014 года. Данный актив был реализован в результате перехода права собственности и передачи Росимуществу объектов недвижимого имущества в феврале 2015 года и включен в авансы выданные в отношении активов, ожидаемых к получению по договору мены, в составе основных средств (Примечания 13 и 28).

11. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включала:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто (А) | 64 805 | 52 144 |
| Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (Б) | 8 451 | 6 287 |
| Прочая дебиторская задолженность, нетто (В) | 44 400 | 36 699 |
| Итого дебиторская задолженность | 117 656 | 95 130 |

(А) Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто, представлена, в основном, дебиторской задолженностью Группы Gefco, преимущественно номинированной в евро.

(Б) Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто, по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включала:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность по перевозкам | 12 872 | 21 740 |
| За вычетом резерва под обесценение | (4 421) | (15 453) |
| Итого дебиторская задолженность по перевозкам, нетто | 8 451 | 6 287 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г., Группа реклассифицировала дебиторскую задолженность от Министерства за перевозку ряда категорий пассажиров в 2009-2011 годах в сумме 10 937 миллионов рублей, полностью зарезервированную по состоянию на 31 декабря 2014 г. (Примечания 8, 24 и 28), в состав долгосрочных финансовых активов. В то же время, Группа восстановила резерв под обесценение в отношении данной задолженности в сумме 10 937 миллионов рублей, признанный в предыдущие периоды.

(В) Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включала:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Прочая дебиторская задолженность | 52 985 | 43 737 |
| За вычетом резерва под обесценение | (8 585) | (7 038) |
| Итого прочая дебиторская задолженность, нетто | 44 400 | 36 699 |

12. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включали:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Денежные средства в рублях | 33 999 | 70 796 |
| Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств в рублях и иностранной валюте | 117 847 | 47 771 |
| Денежные средства в иностранной валюте (в основном евро и доллары США) | 25 614 | 10 713 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении | 177 460 | 129 280 |
| Банковские овердрафты | (1 957) | (745) |
| Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, классифицированным как активы, предназначенные для продажи | 203 | 2 117 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств | 175 706 | 130 652 |

13. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2015 г. активы и обязательства ОАО «БетЭлТранс» (8 689 миллионов рублей и 3 487 миллионов рублей, соответственно) были классифицированы как выбывающая группа, предназначенная для продажи, и учтены в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

В феврале 2015 года был зарегистрирован переход права собственности и осуществлена передача объектов недвижимого имущества, входящего в состав автомобильной дороги «Адлер – Красная Поляна», в пользу Росимущества. Данные активы общей балансовой стоимостью 76 142 миллиона рублей были отражены по состоянию на 31 декабря 2014 г. как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи (продолжение)

По состоянию на дату передачи указанных объектов Росимуществу, Группа признала авансы, выданные в отношении активов, ожидаемых к получению по договору мены с Росимуществом, в сумме 89 848 миллионов рублей (с учетом НДС). В декабре 2015 года Группа получила активы общей стоимостью 24 177 миллионов рублей, включая НДС, и уменьшила величину авансов, выданных в отношении активов, ожидаемых к получению по договору мены с Росимуществом по состоянию на 31 декабря 2015 г., на указанную сумму (Примечание 28).

После продажи контрольной доли участия в АО «Росжелдорпроект» в апреле 2015 года Группа прекратила признание активов и обязательств этой дочерней компании, классифицированных как выбывающая группа, предназначенная для продажи, по состоянию на 31 декабря 2014 г. (Примечание 4).

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) на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включала:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Отчисления на социальное обеспечение | 23 092 | 21 183 |
| НДС (А) | 8 105 | 17 617 |
| Налог на имущество | 11 499 | 9 327 |
| Налог на доходы физических лиц | 4 131 | 3 881 |
| Прочие налоги | 3 610 | 1 546 |
| Итого задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль) | 50 437 | 53 554 |

(А) Снижение задолженности по НДС обусловлено, преимущественно, уплатой НДС в результате выбытия автомобильной дороги «Адлер – Красная Поляна» (Примечание 28).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства с учетом начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включали:

| На 31 декабря 2015 г. | Валюта | Сумма основного долга в валюте займа <i>млн.</i> | Ставка процента | Срок погашения долгосрочной части | Кратко- срочная часть <i>млн. руб.</i> | Долго- срочная часть <i>млн. руб.</i> |
|---|-----------------------|--|--------------------|--|---|--|
| <i>Краткосрочные кредиты банков</i> | | | | | | |
| <i>Фиксированная ставка</i> | | | | | | |
| Иные банки | Рубли | 5 583 | 9,3%-19% | | 5 592 | |
| <i>Плавающая ставка</i> | | | | | | |
| Ключевая ставка ЦБ+ | Рубли | 30 | 4,25% | | 30 | |
| <i>Долгосрочные кредиты банков</i> | | | | | | |
| <i>Фиксированная ставка</i> | | | | | | |
| Иные банки (Д) | Рубли | 36 567 | 8,4%-15% | 2017-2022 | 12 627 | 24 034 |
| Иные банки (Д) | Долл. США | 45 | 8,4%-8,5% | | 3 287 | – |
| Иные банки | Евро | 5 | 6,3% | 2023 | 14 | 400 |
| <i>Плавающая ставка</i> | | | | | | |
| Ключевая ставка ЦБ+ | Рубли | 8 258 | 2%-3,65% | 2017-2020 | 5 207 | 3 087 |
| Mosprime+ | Рубли | 2 910 | 1,8% | 2017-2019 | 910 | 1 998 |
| EURIBOR+ | Евро | 193 | 1,75%-2,5% | 2017-2018 | 1 633 | 13 759 |
| <i>Долговые ценные бумаги</i> | | | | | | |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Рубли | 37 500 | 8,3% | 2019 | 769 | 37 576 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Долл. США | 2 900 | 5,7%-5,739% | 2017-2022 | 2 923 | 213 223 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Евро | 1 500 | 3,37%-4,6% | 2021-2023 | 3 177 | 119 546 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Фунты стерлингов | 650 | 7,49% | 2031 | 1 401 | 70 134 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Швейцарские франки | 675 | 2,18%-2,73% | 2018-2021 | 967 | 49 631 |
| <i>Облигации</i> | | | | | | |
| ИИЦ + (Б) | Рубли | 287 200 | 1%-2,1% | 2028-2044 | 6 326 | 236 562 |
| Прочие (В) | Рубли | 201 037 | 7,7%-11,75% | 2018-2035 | 76 682 | 128 733 |
| <i>Иные заимствования</i> | | | | | | |
| Прочие | Разные | | 7,2%-15% | 2017-2021 | 4 220 | 847 |
| Итого | | | | | 125 765 | 899 530 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

| На 31 декабря 2014 г. | Валюта | Сумма основного долга в валюте займа <i>млн.</i> | Ставка процента | Срок погашения долгосрочной части | Кратко- срочная часть <i>млн. руб.</i> | Долго- срочная часть <i>млн. руб.</i> |
|--|-----------------------|--|--------------------|--|---|--|
| <i>Краткосрочные кредиты банков</i> | | | | | | |
| <i>Фиксированная ставка</i> | | | | | | |
| Иные банки (Г) | Рубли | 69 868 | 8,3%-22,45% | | 69 868 | – |
| <i>Плавающая ставка</i> | | | | | | |
| ЕONIA+ | Евро | 11 | 2% | | 745 | – |
| <i>Долгосрочные кредиты банков</i> | | | | | | |
| <i>Фиксированная ставка</i> | | | | | | |
| Иные банки | Рубли | 54 995 | 7,45%-15% | 2016-2023 | 22 997 | 31 999 |
| Иные банки | Евро | 6 | 6,30% | 2023 | – | 386 |
| <i>Плавающая ставка</i> | | | | | | |
| MosPrime+ | Рубли | 6 806 | 2,8%-13% | 2018-2019 | 918 | 5 888 |
| EURIBOR+ | Евро | 349 | 0,09%-2,5% | 2016-2020 | 5 493 | 18 385 |
| <i>Долговые ценные бумаги</i> | | | | | | |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Долл. США | 2 900 | 5,7%-5,739% | 2017-2022 | 2 286 | 163 966 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Фунты стерлингов | 650 | 7,487% | 2031 | 1 105 | 56 764 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Рубли | 37 500 | 8,3% | 2019 | 796 | 37 629 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Швейцарские франки | 675 | 2,177%- 2,730% | 2018-2021 | 749 | 38 456 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Евро | 1 500 | 3,374-4,60% | 2021-2023 | 2 724 | 102 514 |
| <i>Облигации</i> | | | | | | |
| ИПЦ + (Б) | Рубли | 210 000 | 1%-2,1% | 2028-2044 | 2 648 | 174 337 |
| Прочие (В) | Рубли | 166 999 | 7,7%-11% | 2016-2028 | 63 925 | 105 900 |
| <i>Иные заимствования</i> | | | | | | |
| Прочие | Разные | | 0%-10,25% | 2016-2021 | 2 696 | 1 726 |
| Итого | | | | | 176 950 | 737 950 |

(А) В 2010-2014 годах Группа разместила сертификаты долевого участия в займах на Ирландской и Швейцарской фондовых биржах. Балансовая стоимость сертификатов по состоянию на 31 декабря 2015 г. увеличилась по сравнению с аналогичным показателем на 31 декабря 2014 г. в связи со снижением курса рубля по отношению к иностранным валютам, в которых номинированы сертификаты. Часть сертификатов, с совокупной балансовой стоимостью 326 597 миллионов рублей, была определена в качестве инструментов хеджирования (Примечание 31).

(Б) В течение отчетного периода Компания разместила новые долгосрочные облигации серии ВО-14 и серий 33-36 общей номинальной стоимостью 17 000 и 60 200 миллионов рублей, соответственно, с номиналом 1 тысяча рублей каждая, предусматривающие полугодовые выплаты купонного дохода, по ставке ИПЦ + 1% и сроками погашения в 2035 и 2040 годах, соответственно. При первоначальном признании облигации были отражены по справедливой стоимости, определенной на основании рыночных ставок 16%-19%. В соответствии с проспектами эмиссии, средства, полученные от размещения облигаций, должны быть направлены на реализацию определенных инфраструктурных проектов (Примечание 6).

Облигации серий 33-36 были выкуплены по закрытой подписке ПАО «Банк ВТБ», связанной стороной Группы, на средства, выделенные Фондом национального благосостояния.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

(В) Согласно условиям выпуска некоторых облигаций, держателям предоставляется право предъявить их к досрочному выкупу в течение 12 месяцев после 31 декабря 2015 г. Данные облигации, общей номинальной стоимостью 53 744 миллиона рублей, были учтены как краткосрочные по состоянию на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 30 000 миллионов рублей). В 2015 году держателями облигаций были предъявлены к выкупу облигации общей номинальной стоимостью 16 104 миллиона рублей, которые были выкуплены Группой и повторно размещены на рынке. Также в течение 2015 года Компания погасила задолженность по ряду выпусков облигаций общей номинальной стоимостью 30 000 миллионов рублей в связи с истечением срока их размещения.

В течение 2015 года Компания разместила новые долгосрочные облигации серий ВО-02, ВО-03, ВО-04 и ВО-08 общей номинальной стоимостью 15 000 миллионов рублей, 15 000 миллионов рублей, 15 000 миллионов рублей и 20 000 миллионов рублей, соответственно, с номиналом 1 тысяча рублей каждая, предусматривающие полугодовые выплаты купонного дохода по ставке 11,2%-11,75%, и сроками погашения в 2025, 2030, 2030 и 2035 годах, соответственно. Облигации серии ВО-04 предусматривают право держателей облигаций предъявить их к досрочному выкупу в 2019 году, облигации серий ВО-02 и ВО-03 предусматривают такое право держателей облигаций в 2020 году.

(Г) В 2015 году Компания погасила краткосрочный кредит, полученный от ПАО «Банк ВТБ», связанной стороны Группы, в размере 55 000 миллионов рублей.

(Д) В состав краткосрочной части долгосрочных кредитов банков по состоянию на 31 декабря 2015 г. включены обязательства по кредитам дочерних компаний Группы в общей сумме 14 725 миллионов рублей к погашению по требованию, включая: кредиты, номинированные в рублях, в сумме 11 438 миллионов рублей, и кредиты, номинированные в долларах США, в сумме 3 287 миллионов рублей.

16. Резервы и прочие краткосрочные обязательства

Резервы и прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. имели следующую структуру:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Задолженность по оплате труда (А) | 59 630 | 53 769 |
| Государственная помощь (Б) | 91 | 30 000 |
| Обязательства по строительному контракту | 16 102 | 16 102 |
| Резерв под иски и претензии | 13 142 | 13 653 |
| Резерв по обязательствам по уплате налогов | 13 756 | 10 331 |
| Резерв по гарантиям (В) | 47 | 5 737 |
| Прочие обязательства | 8 774 | 9 001 |
| Итого резервы и прочие краткосрочные обязательства | 111 542 | 138 593 |

(А) По состоянию на 31 декабря 2015 г. задолженность по оплате труда включает резерв Группы Gefco, созданный под выплаты при планируемом сокращении численности персонала.

(Б) По состоянию на 31 декабря 2014 г. государственная помощь включала в себя сумму неиспользованной государственной субсидии, полученной в декабре 2014 года на цели проведения капитальных ремонтов железнодорожной инфраструктуры в 2015 году в сумме 30 000 миллионов рублей. В течение 2015 года Группа использовала полученные средства в сумме 29 909 миллионов рублей (Примечание 6).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Резервы и прочие краткосрочные обязательства (продолжение)

(В) По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководством Компании было принято решение о списании оценочных обязательств по гарантии надлежащего исполнения контракта, связанного со строительством железной дороги между городами Сирт и Бенгази в Ливии, в связи с изменением оценки вероятности их исполнения.

Движение резервов за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представлено ниже:

| | Обязательства по | | Резерв по |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | уплате налогов | Иски и претензии | гарантиям (В) |
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| По состоянию на 1 января 2015 г. | 10 331 | 13 653 | 5 737 |
| Создано в течение отчетного периода | 3 942 | 2 402 | – |
| Использованный резерв | – | (2 058) | – |
| Восстановлена неиспользованная часть | (517) | (2 861) | (5 438) |
| Прочие движения | – | 1 531 | (1 531) |
| Курсовая разница | – | 475 | 1 279 |
| По состоянию на 31 декабря 2015 г. | 13 756 | 13 142 | 47 |

17. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками

Планы с установленными взносами

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

Общая сумма расхода в отношении отчислений в планы с установленными взносами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг.:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Пенсионный фонд Российской Федерации | 113 840 | 113 160 |
| План с установленными взносами через негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние» | 7 323 | 7 987 |
| Расходы по планам с установленными взносами | 121 163 | 121 147 |

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» и выплаты сотрудникам напрямую через Компанию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. 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 г.;
- 3) сотрудник должен за свой счет производить взносы в пенсионный фонд;
- 4) сотрудник должен достичь пенсионного возраста и уволиться из Группы в связи с уходом на пенсию;
- 5) сотрудник должен иметь не менее 15 лет трудового стажа в Группе, включая 2 года непрерывного стажа на дату увольнения.

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 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. Обязательства Группы в отношении вознаграждения за преданность являются нефондируемыми.

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 на 31 декабря 2015 г. 37 тысяч сотрудников были участниками пенсионного плана с установленными выплатами, осуществляемыми через фонд «Благосостояние» (на 31 декабря 2014 г.: 46 тысяч сотрудников). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2015 г. примерно 309 тысяч пенсионеров имели право на выплаты, осуществляемые через некоммерческий фонд «Почет» (на 31 декабря 2014 г.: 333 тысячи).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г.:

| | «Благо- состояние» | «Почет» | Прочие долгосрочные 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 | 33 049 | 13 860 | 55 493 | 96 203 | 198 605 |
| Справедливая стоимость активов плана | (10 109) | – | – | (1 116) | (11 225) |
| Чистые обязательства по планам с установленными выплатами | 22 940 | 13 860 | 55 493 | 95 087 | 187 380 |

По состоянию на 31 декабря 2014 г.:

| | «Благо- состояние» | «Почет» | Прочие долгосрочные 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 | 34 575 | 14 131 | 64 529 | 84 037 | 197 272 |
| Справедливая стоимость активов плана | (11 246) | – | – | (854) | (12 100) |
| Чистые обязательства по планам с установленными выплатами | 23 329 | 14 131 | 64 529 | 83 183 | 185 172 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

| | «Благо- состояние» | «Почет» | Прочие долгосрочные 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: | 1 441 | – | 23 413 | 2 976 | 27 830 |
| <i>Стоимость услуг текущего периода</i> | 887 | – | 23 211 | 2 982 | 27 080 |
| <i>Стоимость услуг прошлых периодов</i> | 554 | – | 202 | (6) | 750 |
| Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами | 1 937 | 1 617 | 5 210 | 9 106 | 17 870 |
| Прибыль от переоценки чистого обязательства | – | – | (13 347) | – | (13 347) |
| Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках | 3 378 | 1 617 | 15 276 | 12 082 | 32 353 |
| Убытки/(прибыль) от переоценки, признанные в составе прочего совокупного дохода | 4 707 | (162) | – | 8 179 | 12 724 |

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

| | «Благо- состояние» | «Почет» | Прочие долгосрочные 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: | 170 | – | 20 521 | 2 209 | 22 900 |
| <i>Стоимость услуг текущего периода</i> | 1 168 | – | 24 745 | 5 414 | 31 327 |
| <i>Стоимость услуг прошлых периодов</i> | (998) | – | (4 224) | (3 205) | (8 427) |
| Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами | 1 740 | 1 307 | 3 619 | 8 600 | 15 266 |
| Прибыль от переоценки чистого обязательства | – | – | (6 098) | – | (6 098) |
| Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках | 1 910 | 1 307 | 18 042 | 10 809 | 32 068 |
| Прибыли от переоценки, признанные в составе прочего совокупного дохода | (581) | (3 155) | – | (40 507) | (44 243) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. 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 долгосрочные 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 2014 г. | 44 690 | 17 842 | 67 732 | 121 285 | 251 549 |
| Стоимость услуг: | 170 | – | 20 521 | 2 209 | 22 900 |
| <i>Стоимость услуг текущего периода</i> | <i>1 168</i> | <i>–</i> | <i>24 745</i> | <i>5 414</i> | <i>31 327</i> |
| <i>Стоимость услуг прошлых периодов</i> | <i>(998)</i> | <i>–</i> | <i>(4 224)</i> | <i>(3 205)</i> | <i>(8 427)</i> |
| Процентные расходы по обязательствам | 2 595 | 1 307 | 3 619 | 8 618 | 16 139 |
| Прибыли от переоценки обязательства: | (1 101) | (3 155) | (6 098) | (40 507) | (50 861) |
| <i>Актuarная прибыль от изменения демографических допущений</i> | <i>–</i> | <i>(290)</i> | <i>–</i> | <i>(213)</i> | <i>(503)</i> |
| <i>Актuarная прибыль от изменения финансовых допущений</i> | <i>(4 669)</i> | <i>(2 406)</i> | <i>(2 643)</i> | <i>(39 225)</i> | <i>(48 943)</i> |
| <i>В результате прошлого опыта</i> | <i>3 568</i> | <i>(459)</i> | <i>(3 455)</i> | <i>(1 069)</i> | <i>(1 415)</i> |
| Выбытия дочерних компаний | (5) | (4) | (1) | (18) | (28) |
| Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | (520) | (69) | (47) | (869) | (1 505) |
| Влияние изменений курсов валют | – | – | 66 | 2 072 | 2 138 |
| Выплата вознаграждений | (11 254) | (1 790) | (21 263) | (8 753) | (43 060) |
| Стоимость обязательств на 31 декабря 2014 г. | 34 575 | 14 131 | 64 529 | 84 037 | 197 272 |
| Стоимость услуг: | 1 441 | – | 23 413 | 2 976 | 27 830 |
| <i>Стоимость услуг текущего периода</i> | <i>887</i> | <i>–</i> | <i>23 211</i> | <i>2 982</i> | <i>27 080</i> |
| <i>Стоимость услуг прошлых периодов</i> | <i>554</i> | <i>–</i> | <i>202</i> | <i>(6)</i> | <i>750</i> |
| Процентные расходы по обязательствам | 3 149 | 1 617 | 5 210 | 9 120 | 19 096 |
| (Прибыли)/убытки от переоценки обязательства: | 4 295 | (162) | (13 347) | 8 424 | (790) |
| <i>Актuarные убытки от изменения демографических допущений</i> | <i>1 468</i> | <i>464</i> | <i>(44)</i> | <i>2 731</i> | <i>4 619</i> |
| <i>Актuarные убытки от изменения финансовых допущений</i> | <i>491</i> | <i>1 583</i> | <i>(9 848)</i> | <i>9 239</i> | <i>1 465</i> |
| <i>В результате прошлого опыта</i> | <i>2 336</i> | <i>(2 209)</i> | <i>(3 455)</i> | <i>(3 546)</i> | <i>(6 874)</i> |
| Выбытия дочерних компаний | (3) | – | – | (3) | (6) |
| Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | (34) | (65) | (18) | (307) | (424) |
| Влияние изменений курсов валют | – | – | 28 | 930 | 958 |
| Выплата вознаграждений | (10 374) | (1 661) | (24 322) | (8 974) | (45 331) |
| Стоимость обязательств на 31 декабря 2015 г. | 33 049 | 13 860 | 55 493 | 96 203 | 198 605 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами за 2015 и 2014 годы представлено ниже:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Справедливая стоимость активов плана на 1 января | (12 100) | (10 590) |
| Доход на активы плана: | (1 059) | (353) |
| <i>проценты по активам</i> | (1 226) | (873) |
| <i>расход по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов</i> | 167 | 520 |
| Взносы работодателя | (43 251) | (43 988) |
| Выбытия дочерних компаний | 2 | 1 |
| Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | 11 | 62 |
| Влияние изменений курсов валют | (159) | (292) |
| Выплата вознаграждений | 45 331 | 43 060 |
| Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря | (11 225) | (12 100) |

Основные категории активов плана с установленными выплатами, администрируемого негосударственными пенсионным фондом «Благосостояние», на 31 декабря 2015 и 2014 гг. включали (в % от общей справедливой стоимости активов плана):

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Акции и облигации российских компаний | 54% | 53% |
| Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах | 20% | 22% |
| Денежные средства и банковские депозиты | 11% | 16% |
| Федеральные и муниципальные облигации | 8% | 3% |
| Прочее | 7% | 6% |
| 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 2015 и 2014 гг. были использованы следующие актуарные допущения:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ставка дисконтирования | 9,8% | 13% |
| Средний коэффициент оттока персонала | 4,7% | 4,8% |
| Уровень смертности: | | |
| Таблицы смертности на основе данных | Россия 2014 | Россия 2013 |
| Таблицы смертности скорректированы на | 16% | 10% |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Группа предполагает, что 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. Группа подвержена рискам роста пенсионных выплат в результате увеличения продолжительности жизни, инфляции и заработной платы.

Снижение ставки дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2015 г связано со снижением доходности государственных облигаций в 2015 году.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

| Допущения | Изменение допущения | Увеличение/ (уменьшение) обязательств |
|--|--------------------------------|--|
| | | <i>млн. руб.</i> |
| Ставка дисконтирования | -0,5 п.п. | 4 732 |
| | +0,5 п.п. | (4 433) |
| Среднегодовой рост заработной платы и фиксированных выплат | -0,5 п.п. | (5 137) |
| | +0,5 п.п. | 5 440 |
| Средний коэффициент оттока персонала | -10% | 1 512 |
| | +10% | (1 461) |
| Уровень смертности | -10% | 1 599 |
| | +10% | (1 455) |

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.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. средневзвешенный срок до погашения обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, составил 5,6 лет (на 31 декабря 2014 г.: 4,7 лет). Ожидаемые взносы Группы в планы с установленными выплатами в 2016 году составят 42 100 миллионов рублей.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды (лизинга) в отношении объектов грузового подвижного состава и прочего производственного оборудования. Указанные договоры были заключены на период от 2 до 20 лет (2014 г.: от 2 до 20 лет). Средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 16% годовых (2014 г.: 16%). Ниже представлены данные о будущих минимальных арендных платежах по договорам финансовой аренды, а также их дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

| | 31 декабря 2015 г. | | 31 декабря 2014 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 | 20 410 | 18 910 | 19 437 | 17 466 |
| после одного года, но не позже пяти лет | 35 316 | 22 252 | 33 995 | 20 590 |
| после пяти лет | 23 206 | 10 619 | 24 270 | 10 826 |
| Итого минимальные арендные платежи | 78 932 | 51 781 | 77 702 | 48 882 |
| За вычетом суммы процентов | (27 151) | – | (28 820) | – |
| Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей | 51 781 | 51 781 | 48 882 | 48 882 |

| Обязательства по финансовой аренде | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Текущая часть | 18 910 | 17 466 |
| Долгосрочная часть | 32 871 | 31 416 |

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили 6 478 миллионов рублей (2014 г.: 5 904 миллиона рублей) и были включены в состав статьи «Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечание 24).

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы (см. определение в Примечании 28), составила по состоянию на 31 декабря 2015 г. 32 445 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 28 455 миллионов рублей). Средневзвешенная процентная ставка по которым составила 16% годовых (2014 г.: 16%).

19. Капитал

Акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2015 г. состоит из 2 050 163 180 (на 31 декабря 2014 г.: 1 976 932 342) разрешенных к выпуску, выпущенных, и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая, и 50 000 000 (на 31 декабря 2014 г.: ноль), разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении привилегированных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

В марте 2015 года Компания выпустила 50 000 000 неконвертируемых привилегированных бездокументарных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей модернизации железнодорожной инфраструктуры Байкало-Амурской и Транссибирской железнодорожных магистралей с развитием пропускных и провозных способностей. Сумма денежных средств, полученная за выпущенные акции, составила 50 000 миллионов рублей.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Капитал (продолжение)

Дивиденды по привилегированным акциям составляют 0,01% номинальной стоимости привилегированных акций в 2015-2019 годах, и 2,98% номинальной стоимости акций начиная с 2020 года.

В июне 2015 года Компания выпустила 64 280 838 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 64 281 миллион рублей. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей развития железнодорожной инфраструктуры общего пользования Московского региона, развития транспортного комплекса Московского региона, создания высокоскоростной железнодорожной магистрали Москва – Казань, развития железнодорожной инфраструктуры общего пользования на участке Междуреченск – Тайшет, модернизации железнодорожной инфраструктуры Байкало-Амурской и Транссибирской железнодорожных магистралей с развитием пропускных и провозных способностей, реализации инвестиционного проекта «Комплексная реконструкция участка им. М. Горького – Котельниково – Тихорецкая – Крымская с обходом Краснодарского железнодорожного узла» и реализации инвестиционного проекта «Строительство железнодорожной линии Прохоровка – Журавка – Чертково – Батайск». Оплата данных акций была получена денежными средствами в размере 62 226 миллионов рублей и недвижимым имуществом в размере 2 055 миллионов рублей.

В декабре 2015 года Компания выпустила в пользу единственного акционера 8 950 000 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей развития Малого кольца Московской железной дороги, строительства железнодорожной эстакады через Рязанский проспект на горьковском направлении Московской железной дороги, модернизации железнодорожной инфраструктуры в столичном регионе и на проект создания высокоскоростной магистрали железнодорожной Москва – Казань. Сумма денежных средств, полученных за выпущенные акции, составила 8 950 миллионов рублей.

В соответствии с российским законодательством, источником дивидендов, выплачиваемых акционерам, является прибыль общества после налогообложения (чистая прибыль), определяемая по данным бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2015 году акционер Компании утвердил дивиденды по итогам работы за 2014 год в размере 45 миллионов рублей, которые были полностью выплачены в 2015 году.

20. Прочая выручка

Прочая выручка за 2015 и 2014 годы, включала:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Доходы от продажи товаров | 56 836 | 51 288 |
| Доходы от ремонта подвижного состава | 41 117 | 41 414 |
| Доходы от предоставления услуг здравоохранения | 31 473 | 28 810 |
| Доходы от предоставления телекоммуникационных услуг | 22 262 | 22 217 |
| Доходы от строительства (А) | 13 481 | 4 189 |
| Доходы от транзита и продажи электро- и теплоэнергии | 11 644 | 11 226 |
| Услуги локомотивных бригад | 8 285 | 8 417 |
| Доходы от сдачи в аренду подвижного состава и железнодорожных объектов | 7 588 | 6 904 |
| Доход от предоставления услуг социальной сферы | 6 505 | 5 860 |
| Доход от предоставления информационных и ИТ услуг | 2 895 | 2 838 |
| Доход от предоставления коммунальных услуг | 2 204 | 2 180 |
| Прочие доходы | 27 834 | 27 037 |
| Итого прочая выручка | 232 124 | 212 380 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Прочая выручка (продолжение)

- (А) Рост доходов от строительства в значительной мере связан с тем, что в 2015 году существенно увеличился объем выполненных работ по контракту на строительство железнодорожной инфраструктуры в Республике Сербия и государственным контрактам на строительство (Примечание 28).

21. Налоги (кроме налога на прибыль)

Налоги (кроме налога на прибыль) за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., включали:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Налог на имущество (А) | 48 955 | 38 671 |
| Невозмещаемый НДС | 4 250 | 5 191 |
| Земельный налог | 1 731 | 1 925 |
| Прочие налоги | 3 191 | 2 029 |
| Итого налоги (кроме налога на прибыль) | 58 127 | 47 816 |

- (А) Увеличение налога на имущество связано с увеличением с 1 января 2015 г. ставки налога на имущество с 0,7% до 1% в отношении железнодорожных путей общего пользования, а также сооружений, являющихся неотъемлемой технологической частью указанных объектов.

22. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за 2015 и 2014 годы включали:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Расходы на содержание охраны | 20 135 | 19 209 |
| Расходы по услугам, связанным со строительством | 18 210 | 14 061 |
| Услуги, оказанные иностранными железными дорогами | 14 893 | 12 862 |
| Командировочные расходы | 12 504 | 13 054 |
| Операционная аренда подвижного состава, включая грузовые вагоны | 10 114 | 4 991 |
| Расходы на консультационные услуги | 9 106 | 6 768 |
| Расходы на услуги связи | 8 901 | 8 295 |
| Расходы на услуги автотранспорта (А) | 7 087 | 2 049 |
| Расходы по содержанию пути и полосы отвода | 6 602 | 5 958 |
| Расходы по аренде имущества | 6 455 | 4 543 |
| Расходы на постельные принадлежности и обслуживание | 6 175 | 6 123 |
| Расходы на информационные и ИТ услуги | 5 345 | 4 600 |
| Расходы на обслуживание и экипировку подвижного состава | 4 988 | 6 980 |
| Расходы по обеспечению пожарной безопасности | 4 179 | 3 410 |
| Расходы, связанные с предоставлением логистических услуг | 2 889 | 3 336 |
| Расходы по страхованию | 2 834 | 2 633 |
| Себестоимость реализованной недвижимости | 2 780 | 2 085 |
| Расходы на услуги инфраструктуры | 1 162 | 403 |
| Прочие расходы | 18 294 | 19 862 |
| Итого прочие операционные расходы | 162 653 | 141 222 |

- (А) Рост расходов на услуги автотранспорта в 2015 году связан, преимущественно, с передачей оказания данных услуг третьим сторонам.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Субсидии из федерального и местных бюджетов

Субсидии из федерального и местных бюджетов за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включали:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования | 24 651 | 23 279 |
| Субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта в пригородном сообщении | 27 848 | 20 657 |
| Субсидии из федерального, региональных и муниципальных бюджетов на компенсацию потерь в доходах в пригородном сообщении | 8 706 | 6 305 |
| Прочие субсидии и компенсации, полученные из федерального, региональных и местных бюджетов | 1 373 | 480 |
| Итого субсидии | 62 578 | 50 721 |

Помимо описанных выше субсидий, Группа получает субсидии на капитальный ремонт объектов железнодорожной инфраструктуры (Примечания 6 и 16).

24. Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы

Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., включали:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Проценты по заемным средствам | 61 242 | 23 098 |
| Расходы по финансовой аренде (Примечание 18) | 6 478 | 5 904 |
| Прочие (А) | 9 014 | 12 640 |
| Итого финансовые расходы | 76 734 | 41 642 |

(А) Прочие финансовые расходы за 2015 год включают разницу между номинальной и справедливой стоимостью долгосрочной дебиторской задолженности Министерства за перевозку отдельных категорий пассажиров в 2009-2011 годах в размере 7 709 миллионов рублей (Примечания 8, 11 и 28).

Прочие финансовые расходы за 2014 год включают разницу между номинальной и справедливой стоимостью долгосрочной дебиторской задолженности Федерального агентства железнодорожного транспорта (далее – «Агентство») в размере 11 688 миллионов рублей (Примечание 28).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Прочие доходы

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 2014 г., включали:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Доходы от аренды прочего имущества | 11 078 | 10 013 |
| Штрафы, выставленные клиентам | 2 382 | 2 005 |
| Безвозмездно полученные активы | 153 | 1 111 |
| Прибыль от выбытия основных средств | – | 408 |
| Изменение резерва по гарантиям (Примечание 16) | 5 438 | – |
| Изменение резерва под иски и претензии, нетто (Примечание 16) | 459 | – |
| Прочие доходы | 6 445 | 5 570 |
| Итого прочие доходы | 25 955 | 19 107 |

26. Прочие расходы

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 2014 г., включали:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Расходы по аренде | 7 900 | 7 583 |
| Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия (Примечание 5) | 5 543 | – |
| Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов, нетто (А) | 5 344 | – |
| Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации | 3 603 | 3 513 |
| Расходы по банковским услугам | 3 269 | 2 817 |
| Убыток от выбытия материально-производственных запасов, нетто | 2 531 | 3 953 |
| Благотворительность и спонсорская помощь | 2 457 | 2 421 |
| Штрафы, выставленные клиентами | 2 051 | 5 922 |
| Изменения в резерве под иски и претензии, нетто (Примечание 16) | – | 3 533 |
| Убыток от обесценения активов, классифицированных, как предназначенные для продажи | – | 3 953 |
| Прочие расходы | 8 193 | 9 345 |
| Итого прочие расходы | 40 891 | 43 040 |

(А) Убыток от выбытия основных средств в 2015 году включает в себя убыток от списания подвижного состава с истекшим сроком полезного использования, в связи с вступлением в силу с августа 2014 г. Технического регламента Таможенного союза, предполагающего возможность продления срока службы вагонов только при условии их модернизации и сертификации.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль

Основные компоненты налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., включали:

| Консолидированный отчет о прибылях и убытках | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Текущий налог на прибыль | | |
| Расходы по налогу на прибыль – текущая часть | (5 559) | (5 882) |
| Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов, штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто | (379) | (283) |
| Резерв по обязательствам по налогу на прибыль | (1 795) | 651 |
| Отложенный налог на прибыль | | |
| Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц | (6 477) | 7 149 |
| (Расход)/доход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках | (14 210) | 1 635 |
| Налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода | 10 031 | (7 438) |
| Итого налог на прибыль | (4 179) | (5 803) |

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

| | 31 декабря 2014 г. | Приобрете- ние | Выбытие | Рекласси- фикация в | Признан- ный в | Признание | 31 декабря |
|---|-------------------------------|---------------------------|-----------------|----------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------|
| | | дочерних | дочерних | активы, | прочем | и восстано- вление | |
| | | компаний | компаний | предназна- ченные для | совокупном | временных | 2015 г. |
| | | | | продажи | доходе | разниц в | |
| | | | | | | прибылях | |
| | | | | | | и убытках | |
| Эффект на отложенный налог | | | | | | | |
| налогооблагаемых временных | | | | | | | |
| разниц | | | | | | | |
| Оценка основных средств | (37 601) | (220) | 20 | 440 | (984) | 2 900 | (35 445) |
| Оценка инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия | (5 639) | – | – | – | – | 1 170 | (4 469) |
| Оценка инвестиционной недвижимости | (2 596) | – | – | 1 | (758) | 619 | (2 734) |
| Оценка нематериальных активов | (15 853) | – | – | – | (2 636) | 131 | (18 358) |
| Эффект на отложенный налог | | | | | | | |
| вычитаемых временных | | | | | | | |
| разниц | | | | | | | |
| Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами | 18 065 | – | 10 | (5) | 941 | (2 944) | 16 067 |
| Оценка дебиторской задолженности | 5 261 | – | 1 | – | 5 | (227) | 5 040 |
| Кредиторская задолженность/ Начисленные обязательства | 12 629 | – | (2) | (25) | 133 | (261) | 12 474 |
| Государственные субсидии | 6 000 | – | – | – | – | (5 982) | 18 |
| Оценка производных финансовых инструментов | 5 015 | – | – | – | – | 2 449 | 7 464 |
| Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды | 2 693 | – | (62) | (21) | 558 | 8 701 | 11 869 |
| Эффект применения учета хеджирования (Примечание 31) | – | – | – | – | 13 073 | (13 073) | – |
| Прочие | 201 | – | 82 | 43 | (301) | 40 | 65 |
| Итого отложенное налоговое | | | | | | | |
| обязательство, нетто | (11 825) | (220) | 49 | 433 | 10 031 | (6 477) | (8 009) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль (продолжение)

| | 31 декабря 2013 г. | Приобрете- ние дочерних компаний | Выбытие дочерних компаний | Рекласси- фикация в активы, предназна- ченные для продажи | Признан- ный в прочем совокупном доходе | Признание и восстано- вление временных разниц в прибылях и убытках | 31 декабря 2014 г. |
|---|-----------------------|---|---------------------------------|--|---|--|-----------------------|
| Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц | | | | | | | |
| Оценка основных средств | (34 507) | (7) | 113 | 203 | (1 567) | (1 836) | (37 601) |
| Оценка инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия | (4 053) | – | – | – | – | (1 586) | (5 639) |
| Оценка инвестиционной недвижимости | (1 906) | – | – | 4 | (762) | 68 | (2 596) |
| Оценка нематериальных активов | (9 488) | (110) | – | 5 | (5 593) | (667) | (15 853) |
| Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц | | | | | | | |
| Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами | 20 125 | – | 2 | (92) | 399 | (2 369) | 18 065 |
| Оценка дебиторской задолженности | 2 286 | – | (20) | (2) | – | 2 997 | 5 261 |
| Кредиторская задолженность/ Начисленные обязательства | 11 010 | – | 111 | (111) | 214 | 1 405 | 12 629 |
| Государственные субсидии | – | – | – | – | – | 6 000 | 6 000 |
| Оценка производных финансовых инструментов | 3 245 | – | – | – | – | 1 770 | 5 015 |
| Прочие | 1 356 | 210 | 16 | 74 | (129) | 1 367 | 2 894 |
| Итого отложенное налоговое обязательство, нетто | (11 932) | 93 | 222 | 81 | (7 438) | 7 149 | (11 825) |

Движение отложенного налога в сумме 3 039 миллионов рублей (расход), отраженное в составе прочего совокупного дохода за 2015 год, представляет собой эффект от пересчета в валюту представления (2014 г.: 6 676 миллионов рублей – расход).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа признала отложенное обязательство по налогу на прибыль в общей сумме 4 469 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 5 639 миллионов рублей), возникающее вследствие налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия, 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.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 10 366 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 15 960 миллионов рублей) и за 2015 год реализовала ранее непризнанный отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 1 108 миллионов рублей. Соответствующий эффект был включен в «прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто» в таблице сверки теоретического и фактического налога на прибыль ниже.

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль (продолжение)

Теоретический налог на прибыль соотносится с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2015 и 2014 годы, следующим образом:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Бухгалтерская прибыль/(убыток) до налогообложения | 22 392 | (100 955) |
| По ставке налога на прибыль, установленной российским законодательством, 20% (2014 г.: 20%) | 4 478 | (20 191) |
| Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет и штрафов по налогу на прибыль, нетто | 379 | 283 |
| Резерв по обязательствам по налогу на прибыль | 1 795 | (651) |
| Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты: | | |
| вознаграждения сотрудников, не уменьшающие налоговую базу | 3 158 | 2 877 |
| социальные расходы, не уменьшающие налоговую базу | 4 138 | 4 424 |
| прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто | 262 | 11 623 |
| По эффективной ставке налога на прибыль 63% (2014 г.: 2%) | 14 210 | (1 635) |
| Расход/(доход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках | 14 210 | (1 635) |

28. Операции со связанными сторонами

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

- (а) рассматриваемое предприятие и предприятие-составитель финансовой отчетности являются членами одной группы (что означает, что все материнские, дочерние и сестринские компании являются связанными сторонами по отношению друг к другу);
- (б) одно предприятие является ассоциированной компанией или совместным предприятием второго предприятия (либо ассоциированной компанией или совместным предприятием члена группы, в которую входит второе предприятие);
- (в) оба предприятия являются совместными предприятиями одной и той же третьей стороны;
- (г) одно предприятие является совместным предприятием, а второе предприятие является ассоциированной компанией одной и той же третьей стороны;
- (д) предприятие представляет собой план 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 планом, 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).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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.

Наиболее существенные остатки задолженностей по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует определениям, приведенным в п.п. (а)-(е) выше):

| Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций | 2015 г. | | 2014 г. | |
|--|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| | Дебиторская задолженность | (Кредиторская задолженность) | Дебиторская задолженность | (Кредиторская задолженность) |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 170 | (139) | 115 | (153) |
| Аренда | 2 751 | (13) | 2 633 | (14) |
| Ремонт и техническое обслуживание | 596 | (6) | 1 338 | (4) |
| Прочие | 1 482 | (200) | 2 276 | (63) |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Приобретение подвижного состава и запасных частей | 32 | (708) | 1 227 | (9 211) |
| Приобретение оборудования, кроме подвижного состава | – | (812) | 19 | (672) |
| Услуги по перевозкам | – | (407) | – | (247) |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | 10 | (13 141) | 3 | (2 316) |
| Ремонт и техническое обслуживание | 699 | (5 870) | 667 | (4 365) |
| Прочие | 347 | (1 233) | 9 | (994) |
| Министерства Российской Федерации (а) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 3 729 | (310) | 505 | (931) |
| Прочие | 801 | (11) | 954 | (185) |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Охрана и услуги пожарной безопасности | – | (1 367) | – | (698) |
| Прочие | 3 | (208) | 1 | (544) |
| Операции с компаниями, контролируемые государством (а) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 99 | (9 742) | 51 | (10 446) |
| Электричество | 885 | (1) | 12 | (1) |
| Строительство | 1 615 | (3 028) | 2 | – |
| Услуги связи | 5 | – | 7 | – |
| Прочие | 578 | (409) | 223 | (857) |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Топливо | 7 | (3 137) | 33 | (4 476) |
| Электроэнергия и теплоэнергия | 34 | (89) | 19 | (124) |
| Расчетно-кассовое обслуживание, инкассация | – | (115) | – | (125) |
| Прочие | 144 | (2 200) | 138 | (454) |
| Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Электричество | 54 | – | 91 | – |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Электроэнергия и теплоэнергия | – | (5 670) | – | (4 750) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций | 2015 г. | | 2014 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 | – | – | 1 | – |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| <i>Компании, контролируемые государством (а)</i> | | | | |
| Займы полученные | – | (99 951) | – | (130 519) |
| ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ | | | | |
| <i>Пенсионные фонды (д)</i> | | | | |
| Задолженность перед пенсионным фондом | 23 | (421) | 24 | (358) |

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 | 2015 г. | | 2014 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>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 2 895 | – | 3 198 | – |
| Аренда | 19 857 | – | 15 654 | – |
| Ремонт и техническое обслуживание | 7 194 | – | 9 441 | – |
| Прочие | 6 859 | – | 6 116 | – |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Приобретение подвижного состава и запасных частей | – | (76 378) | – | (102 035) |
| Приобретение оборудования, кроме подвижного состава | – | (1 815) | – | (2 211) |
| Услуги по перевозкам | – | (3 832) | – | (3 468) |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | – | (29 233) | – | (4 833) |
| Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава | – | (32 345) | – | (34 087) |
| Прочие | – | (11 029) | – | (8 590) |
| <i>Министерства Российской Федерации (а)</i> | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Субсидии (Примечание 23) | 62 578 | – | 50 721 | – |
| Услуги по перевозкам | 22 725 | – | 21 458 | – |
| Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава | 9 | – | 340 | – |
| Прочие | 3 121 | – | 2 667 | – |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Охрана и услуги пожарной безопасности | – | (16 865) | – | (17 539) |
| Прочие | – | (1 068) | – | (205) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций | 2015 г. | | 2014 г. | |
|--|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| | Продажи/ доходы* | (Закупки)/ (расходы)* | Продажи/ доходы* | (Закупки)/ (расходы)* |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| (продолжение) | | | | |
| <i>Операции с компаниями, контролируемые государством (а)</i> | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 209 080 | – | 168 954 | – |
| Электричество | 8 728 | – | 7 365 | – |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | 1 088 | – | 1 069 | – |
| Услуги связи | 1 695 | – | 1 820 | – |
| Прочие | 12 521 | – | 5 882 | – |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Топливо | – | (60 504) | – | (46 038) |
| Приобретение подвижного состава | – | (1 178) | – | – |
| Расчетно-кассовое обслуживание и инкассация | – | (2 335) | – | (2 317) |
| Электроэнергия и теплоэнергия | – | (1 388) | – | (1 510) |
| Услуги связи | – | (1 468) | – | (1 503) |
| Прочие | – | (9 652) | – | (14 988) |
| <i>Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)</i> | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Электричество | 242 | – | 925 | – |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Электроэнергия и теплоэнергия | – | (150 109) | – | (143 737) |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| <i>Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)</i> | | | | |
| Дивиденды полученные | 895 | – | 2 125 | – |
| ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ | | | | |
| <i>Пенсионные фонды (д)</i> | | | | |
| Пенсионные взносы | 1 058 | (23 388) | 604 | (25 399) |

* Суммы включают НДС, если применимо.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., компании Группы имели банковские счета в кредитных организациях, контролируемых государством, и ассоциированном банке. Остаток денежных средств и депозитов на счетах в данных кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. имел следующую структуру:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. |
| Денежные средства и их эквиваленты на банковских счетах в банках, контролируемых государством | 153 352 | 97 256 |
| Денежные средства на банковском счете в ассоциированном банке | 168 | 737 |
| Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством | 3 867 | 3 294 |
| Итого | 157 387 | 101 287 |

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 12 082 миллиона рублей (2014 г.: 2 418 миллионов рублей), а процентные расходы по операциям со связанными сторонами составили 7 082 миллиона рублей (2014 г.: 7 212 миллионов рублей).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., от 1,6 % до 18,1% (2014 г.: 0%-16%).

Группа имела следующие гарантии в отношении связанных сторон на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Суммы гарантий, выданных Группой за связанные стороны | 6 376 | 6 352 |
| Суммы гарантий, выданных Группой связанным сторонам | 1 106 | 2 948 |
| Суммы гарантий, полученных Группой от связанных сторон | 3 654 | 3 593 |

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2015 г. суммы гарантий, выданных связанными сторонами за Группу, составляли 5 029 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 3 690 миллионов рублей).

Одна из дочерних компаний Группы заключила ряд договоров на приобретение подвижного состава, возврат сумм авансов выданных по которому обеспечивается банковскими гарантиями, полученными от связанной стороны, на общую сумму до 12 584 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: до 13 612 миллионов рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., Группа имела право на получение от федеральных и региональных министерств Российской Федерации возмещения разницы в стоимости билетов в отношении ряда льготных категорий пассажиров в размере 7 855 миллионов рублей (2014 г., пересчитано: 5 388 миллионов рублей). Сумма дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости пассажирских билетов по состоянию на 31 декабря 2015 г. составила 2 864 миллиона рублей (на 31 декабря 2014 г., пересчитано: 12 842 миллиона рублей). Группа признала обесценение данной непогашенной по состоянию на 31 декабря 2015 г. дебиторской задолженности в размере 1 957 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г., пересчитано: 12 252 миллиона рублей).

Кроме того, дебиторская задолженность Министерства за перевозку отдельных категорий пассажиров в 2009-2011 годах в сумме 10 937 миллионов рублей, полностью зарезервированная по состоянию на 31 декабря 2014 г., была реклассифицирована в состав прочих долгосрочных финансовых активов и приведена к справедливой стоимости (Примечания 8, 11 и 24), при этом резерв под обесценение данной дебиторской задолженности был восстановлен.

В декабре 2014 года Компания заключила с Росимуществом договор мены активов. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа передала Росимуществу активы с балансовой стоимостью 79 084 миллиона рублей (из которых движимое имущество на сумму 2 942 миллиона рублей было передано Росимуществу в декабре 2014 г.), при этом уплатив НДС в размере 14 235 миллионов рублей (Примечания 10, 13 и 14). По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа получила от Росимущества активы стоимостью 24 177 миллионов рублей. Общая сумма авансов выданных, отраженных в составе основных средств, за неполученные активы по договору мены составила 69 142 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2015 г. (Примечание 13).

В 2014 и 2015 годах Группа получала субсидию из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта для пригородных пассажирских компаний, относящихся к периоду 2011-2014 годов. Расчеты с Группой по данной субсидии осуществляются Агентством. По состоянию на 31 декабря 2014 г., Группа расклассифицировала дебиторскую задолженность Агентства в размере 27 221 миллион рублей, полностью зарезервированную по состоянию на дату реклассификации, в состав прочих долгосрочных финансовых активов и привела сумму указанной задолженности к справедливой стоимости в сумме 15 533 миллиона рублей в связи с изменением сроков погашения. Резерв под обесценение данной дебиторской задолженности был полностью восстановлен. В 2015 году Группа получила от Агентства 939 миллионов рублей в счет погашения указанной задолженности.

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2014 и 2015 годах Группа заключила государственные контракты на общую сумму 18 520 миллионов рублей, включая НДС, на разработку рабочей документации и выполнение работ по строительству. По состоянию на 31 декабря 2015 г. авансы полученные по данным договорам составили 1 944 миллиона рублей (на 31 декабря 2014 г., пересчитано: 3 033 миллиона рублей), выручка за 2015 г. составила 5 379 миллионов рублей (2014 г.: 133 миллиона рублей).

В 2015 году Компания продала ГУП «Московский метрополитен» принадлежащие ей 50% акций АО «Московская Кольцевая Железная Дорога» за денежное вознаграждение 3 182 миллиона рублей (Примечание 5). По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа отразила дебиторскую задолженность по данной операции в размере 1 591 миллион рублей (на 31 декабря 2014 г.: ноль).

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила 32 445 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 28 455 миллионов рублей). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по договорам финансовой аренды, заключенным Группой со связанными сторонами, в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., составила 16% годовых (2014 г.: 16%).

Кроме того, в 2015 году дочерняя компания Группы осуществила продажу связанным сторонам объектов грузового подвижного состава на сумму 16 726 миллионов рублей (2014 г.: 19 285 миллионов рублей), которые были впоследствии получены Группой от связанной стороны в рамках договоров финансовой аренды, описанных выше.

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 2015 г. 53 527 миллионов рублей (31 декабря 2014 г.: 41 373 миллиона рублей).

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров и Правления Компании. Сумма вознаграждения членов Правления составила за 2015 год 1 396 миллионов рублей, не включая налог на доходы физических лиц (НДФЛ) в размере 207 миллионов рублей (2014 г.: 1 231 миллион рублей, НДФЛ – 184 миллиона рублей), и включает в себя краткосрочные виды вознаграждений. Сумма вознаграждения, выплаченного членам Совета Директоров за 2015 год, составляет 42 миллиона рублей (2014 г.: 40 миллионов рублей).

29. Договорные и условные обязательства

Общеэкономическая и политическая ситуация

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

29. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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 вопросов формирования тарифов на услуги железнодорожного транспорта, включая выравнивание тарифов на внутренние и международные перевозки, а также повышение уровня тарифов.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем, и, когда именно, какие-либо изменения в области регулирования тарифов. В данной 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, 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. Кроме того, на основании общего направления недавних судебных разбирательств можно сделать вывод о том, что позиция налоговых органов все чаще поддерживается судами. 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.

С 1 января 2012 г. вступило в силу новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое 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 рыночной.

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, и представить надлежащую отчетность в российские налоговые органы, подкрепленную соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющейся в ее распоряжении.

29. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

С целью обеспечения соответствия требованиям российского законодательства по трансфертному ценообразованию, в Группе разработаны методики ценообразования по ключевым типам «контролируемых» сделок между взаимозависимыми лицами, и на ежегодной основе проводятся исследования баз данных для определения рыночного уровня цен по «контролируемым» сделкам.

В 2015 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок.

По мнению руководства, резервы, связанные с обязательствами по уплате налогов (Примечания 16 и 27) отражены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 г. в достаточной сумме с учетом указанных выше рисков. Однако существует вероятность того, что соответствующие государственные органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, допускающих возможность неоднозначного толкования, что может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Существующие и потенциальные иски против Группы

Группа является ответчиком в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе нормального ведения финансово-хозяйственной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2015 г. в отношении таких разбирательств Группой был создан резерв в размере 13 142 миллиона рублей (на 31 декабря 2014 г.: 13 653 миллиона рублей) (Примечание 16).

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 2015 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.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Существенные договорные обязательства

Договорные обязательства раскрыты с учетом НДС, где это применимо.

Начиная с 2007 года, Группа заключила ряд долгосрочных договоров на реконструкцию железных дорог, туннелей, мостов, контактной системы и телекоммуникационных сетей, а также на приобретение электропоездов, материалов верхнего строения пути и прочего оборудования с российскими и иностранными поставщиками, включая договоры со связанными сторонами:

| | Общая сумма по договорам | Обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 г. |
|--|-------------------------------------|---|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Договоры на строительство и реконструкцию инфраструктуры Восточного полигона | 269 275 | 246 008 |
| Договоры, заключенные в евро (общая сумма по договорам и обязательства составили 1 857 миллионов евро и 1 469 миллионов евро по курсу на 31 декабря 2015 г., соответственно) | 148 003 | 117 079 |
| Прочие договоры | 706 687 | 473 024 |
| Итого | 1 123 965 | 836 111 |

В состав сумм в таблице выше включены суммы по договорам, заключенным со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 г., в размере 17 706 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2015 г. обязательства по данным договорам со связанными сторонами составили 10 957 миллионов рублей.

Обязательства по операционной аренде

Дочерние компании Группы заключили договоры операционной аренды, главным образом в отношении офисных площадей и производственных зданий, производственных площадей и оборудования, транспортных средств, а также аренды подвижного состава, без права досрочного расторжения. По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды составляют:

| | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2014 г., пересчитано |
|---|-------------------------------|--|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| До одного года | 14 626 | 10 418 |
| От одного года до пяти лет | 28 122 | 21 263 |
| Свыше пяти лет | 39 053 | 37 052 |
| Итого минимальные арендные платежи | 81 801 | 68 733 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Производные финансовые инструменты

Номинальные и справедливые стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлены в таблице ниже:

| | 31 декабря 2015 г. | | | 31 декабря 2014 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 валютам | | | | | | |
| Соглашения «своп» – на российском рынке | 296 549 | 757 | (36 446) | 249 972 | 3 649 | (27 719) |
| Контракты по валютам и процентам | | | | | | |
| Соглашения «своп» – на российском рынке | 10 846 | – | (1 672) | 8 404 | – | (1 080) |
| Контракты по ценным бумагам | | | | | | |
| Форвардные контракты – на российском рынке | 4 382 | – | (2 181) | 4 773 | 74 | (3 335) |
| Опционы – на российском рынке | 6 314 | 2 942 | – | 5 637 | 1 045 | – |
| Прочие | 868 | 918 | – | – | – | – |
| Итого активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам | | 4 617 | (40 299) | | 4 768 | (32 134) |

Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в состав статьи «Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

31. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские кредиты, договоры финансовой аренды, облигационные займы, сертификаты долевого участия в займе, производные финансовые инструменты, 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 внутренними положениями. Компания также поддерживает единую систему и единые методы управления финансовыми рисками во всех дочерних обществах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. 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 размещаются 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, прочей дебиторской задолженностью 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 2015 г. является PSA Peugeot Citroen (компания, владеющая долей в размере 25% в Gefco S.A., дочерней компании Группы), дебиторская задолженность от которой составляет 372 миллиона евро (29 648 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2015 г.). Данная задолженность представляет собой дебиторскую задолженность перед Группой Gefco за оказанные логистические услуги. Прочая дебиторская задолженность Группы Gefco в размере 405 миллионов евро (32 279 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2015 г.) по состоянию на 31 декабря 2015 г. представляет собой задолженность от значительного количества иных клиентов.

Основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Соответственно, дебиторская задолженность, 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. Крупнейшими дебиторами Группы после PSA Peugeot Citroen являются:

- Агентство, которое осуществляет с Группой расчеты по субсидиям, выделяемым ОАО «РЖД» из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов (Примечания 8, 24 и 28), и
- Министерство, которое осуществляет возмещение разницы в стоимости билетов в отношении определенных категорий пассажиров (Примечание 8, 11,24 и 28).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. 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, так же 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 2015 и 2014 гг., и представлена ниже:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств) | 177 300 | 129 275 |
| Банковские депозиты | 851 | 2 444 |
| Займы выданные | 2 641 | 2 693 |
| Дебиторская задолженность | 117 656 | 95 130 |
| Дебиторская задолженность Агентства (Примечание 8) | 15 768 | 15 533 |
| Дебиторская задолженность Министерства (Примечание 8) | 3 228 | – |
| Производные финансовые инструменты (Примечание 30) | 4 617 | 4 768 |
| Прочие | 6 915 | 5 940 |
| Итого активы, подверженные кредитному риску | 328 976 | 255 783 |

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, являющихся просроченными или в отношении которых Группой было признано обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., представлен ниже:

| | 2015 г. | | 2014 г. | |
|---|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | Сумма | Обесценение | Сумма | Обесценение |
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств) | 177 300 | – | 129 275 | – |
| Без просрочки | 154 189 | (2 794) | 135 320 | (8 812) |
| Просроченная | 14 365 | (14 084) | 15 481 | (15 481) |
| - менее 1 года | 8 679 | (8 679) | 4 388 | (4 388) |
| - более 1 года | 5 686 | (5 405) | 11 093 | (11 093) |
| Итого | 345 854 | (16 878) | 280 076 | (24 293) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

Движение резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлено ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

| | Остаток на 1 января 2015 г. | Создано за год | Восстанов- лено | Использовано | Остаток на 31 декабря 2015 г. |
|--|--|---------------------------|----------------------------|---------------------|--|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Резерв по дебиторской задолженности | | | | | |
| Дебиторская задолженность по перевозкам | (15 453) | (1 061) | 12 093 | – | (4 421) |
| Дебиторская задолженность по логистическим услугам | – | (470) | – | – | (470) |
| Прочая дебиторская задолженность | (7 038) | (3 690) | 1 415 | 728 | (8 585) |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | (1 272) | – | 841 | – | (431) |
| | (23 763) | (5 221) | 14 349 | 728 | (13 907) |
| Резерв по прочим финансовым активам | | | | | |
| Займы выданные | (291) | (250) | – | – | (541) |
| Прочие финансовые активы | (239) | (2 191) | – | – | (2 430) |
| | (530) | (2 441) | – | – | (2 971) |
| Итого | (24 293) | (7 662) | 14 349 | 728 | (16 878) |

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

| | Остаток на 1 января 2014 г. | Создано за год | Восстанов- лено | Использовано | Остаток на 31 декабря 2014 г. |
|--|--|---------------------------|----------------------------|---------------------|--|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Резерв по дебиторской задолженности | | | | | |
| Дебиторская задолженность по перевозкам | (12 561) | (3 422) | 286 | 244 | (15 453) |
| Прочая дебиторская задолженность | (25 306) | (4 052) | 22 007 | 313 | (7 038) |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | (1 272) | (374) | 374 | – | (1 272) |
| | (39 139) | (7 848) | 22 667 | 557 | (23 763) |
| Резерв по прочим финансовым активам | | | | | |
| Займы выданные | (166) | (125) | – | – | (291) |
| Прочие финансовые активы | (2 675) | (381) | 2 799 | 18 | (239) |
| | (2 841) | (506) | 2 799 | 18 | (530) |
| Итого | (41 980) | (8 354) | 25 466 | 575 | (24 293) |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

Сумма доходов от восстановления резерва по сомнительным долгам, нетто, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках в 2015 году, в размере 8 876 миллионов рублей (2014 г.: доход 8 939 миллионов рублей), включает:

- расходы по созданию и доходы от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности, при этом нетто эффект от восстановления резерва составил 9 128 миллионов рублей (2014 г.: нетто эффект от восстановления резерва составил 14 819 миллионов рублей);
- списанную на финансовые результаты дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы в сумме 194 миллиона рублей (2014 г.: 339 миллионов рублей), а также
- движение резерва под обесценение авансов выданных и НДС в сумме нетто убытка 58 миллионов рублей (2014 г.: нетто убыток 5 541 миллион рублей).

В 2015 году Группа начислила резерв под обесценение денежных средств, размещенных на расчетных и депозитных счетах в банках с отозванной лицензией, в размере 2 051 миллион рублей (на 31 декабря 2014 г.: ноль). По состоянию на 31 декабря 2015 г. данные активы были отражены в составе прочих долгосрочных финансовых активов консолидированного отчета о финансовом положении. Убыток от начисления резерва включен в состав статьи «Прочие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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 доступных для выборки лимитов кредитных ресурсов, регулярного мониторинга прогнозных и фактических денежных поступлений и расходов, а также за счет поддержания равновесия сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Одним из основных показателей, регулярно оцениваемых руководством в рамках мониторинга уровня долговой нагрузки, является отношение чистого долга к EBITDA.

Сумма чистого долга рассчитывается как общая сумма обязательств по заемным средствам и финансовой аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов по состоянию на отчетную дату.

Показатель EBITDA рассчитывается как операционная прибыль после субсидий из федерального и местных бюджетов до вычета расходов на амортизацию и убытков от обесценения основных средств и нематериальных активов за отчетный период.

В соответствии с финансовой стратегией Группы отношение чистого долга к EBITDA не должно превышать 2,5.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

Расчет отношения чистого долга к EBITDA по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлен ниже.

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Общая сумма обязательств по заемным средствам (Примечание 15) | 1 025 295 | 914 900 |
| Общая сумма обязательств по финансовой аренде (Примечание 18) | 51 781 | 48 882 |
| За вычетом: | | |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12) | (177 460) | (129 280) |
| Чистый долг | 899 616 | 834 502 |
| Операционная прибыль после субсидий из федерального и местных бюджетов | 138 471 | 100 326 |
| Амортизация | 218 644 | 220 669 |
| Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов | 31 350 | 31 635 |
| EBITDA | 388 465 | 352 630 |
| Чистый долг / EBITDA | 2,3 | 2,4 |

Руководство также отслеживает отношение EBITDA к нетто расходам по процентам.

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 таблицах, приведенных ниже, представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам их погашения. Данный анализ основывается на недисконтированных договорных суммах, 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. По этой же причине, представленная ниже информация отличается от балансовой стоимости финансовых обязательств, представленной в соответствующих примечаниях. 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)

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

Риск ликвидности (продолжение)

| На 31 декабря 2015 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, за исключением долговых ценных бумаг</i> | | | |
| Заемные средства без учета процентов | 24 177 | 13 959 | 11 552 |
| Проценты по заемным средствам | 3 984 | 4 031 | 1 254 |
| <i>Задолженность по долговым ценным бумагам</i> | | | |
| Долговые ценные бумаги без учета процентов | 72 294 | 191 670 | 712 500 |
| Проценты по долговым ценным бумагам | 89 858 | 160 020 | 972 640 |
| <i>Производные финансовые инструменты</i> | | | |
| - Контрактная стоимость к уплате | 113 400 | 147 611 | 204 708 |
| - Контрактная стоимость к получению | (105 005) | (136 142) | (209 713) |
| <i>Обязательства по финансовой аренде</i> | | | |
| | 20 410 | 25 139 | 33 383 |
| <i>Задолженность с «плавающей» ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг</i> | | | |
| Заемные средства без учета процентов | 8 771 | 15 976 | 3 033 |
| Проценты по заемным средствам | 1 079 | 1 113 | 693 |
| <i>Беспроцентные обязательства</i> | | | |
| Кредиторская и прочая задолженность | 302 647 | – | – |
| Прочие краткосрочные обязательства | 47 | – | – |
| На 31 декабря 2014 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, за исключением долговых ценных бумаг</i> | | | |
| Заемные средства без учета процентов | 81 829 | 26 321 | 19 666 |
| Проценты по заемным средствам | 8 672 | 7 220 | 4 589 |
| <i>Задолженность по долговым ценным бумагам</i> | | | |
| Долговые ценные бумаги без учета процентов | 60 750 | 155 432 | 559 046 |
| Проценты по долговым ценным бумагам | 51 908 | 86 219 | 421 066 |
| <i>Производные финансовые инструменты</i> | | | |
| - Контрактная стоимость к уплате | 33 501 | 193 217 | 161 669 |
| - Контрактная стоимость к получению | (33 778) | (183 125) | (170 031) |
| <i>Обязательства по финансовой аренде</i> | | | |
| | 19 437 | 24 346 | 33 919 |
| <i>Задолженность с «плавающей» ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг</i> | | | |
| Заемные средства без учета процентов | 5 763 | 13 785 | 11 896 |
| Проценты по заемным средствам | 849 | 1 362 | 569 |
| <i>Беспроцентные обязательства</i> | | | |
| Кредиторская и прочая задолженность | 243 434 | – | – |
| Прочие краткосрочные обязательства | 5 737 | – | – |

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

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменения рыночных факторов на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов. Рыночный риск включает риск изменения обменных курсов, риск изменения процентных ставок и риск изменения котировок ценных бумаг.

Валютный риск

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

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 целью поддержание 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.

Применение учета хеджирования

Начиная с 16 июля 2015 года, в соответствии с МСФО (IAS) 39 и со своей утвержденной политикой управления валютными рисками, принимая во внимание возросший риск изменения курса рубля по отношению к иностранным валютам, руководство Компании определило займы, номинированные в швейцарских франках и долларах США, представленные сертификатами долевого участия в займе (Примечание 15), а также связанные с ними «своп» соглашения в качестве инструментов хеджирования будущих прогнозируемых денежных потоков по выручке, номинированной в швейцарских франках.

На ту же дату руководство определило часть займов, номинированных в евро и представленных сертификатами долевого участия в займе (Примечание 15), как инструмент хеджирования чистых инвестиций в Gefco S.A.

Хеджирование денежных потоков

Объектом хеджирования выступают прогнозируемые денежные потоки по выручке от транзитной перевозки грузов через территорию Российской Федерации, номинированной в швейцарских франках. Учет хеджирования осуществляется в отношении прогнозируемой выручки за транзитные перевозки на период с января 2016 г. до апреля 2023 г., равномерное поступление которой в указанный период ожидается с высокой степенью вероятности и на долю которой приходится 78% от прогнозируемой выручки за транзитные перевозки за данный период.

Хеджирование осуществляется в отношении риска изменения курса рубля по отношению к швейцарскому франку. В той мере, в которой изменение курса влияет на инструмент хеджирования, эффекты такого влияния отражаются в составе ПСД; в дальнейшем указанные эффекты переносятся в состав прибыли или убытка того периода, в котором признается хеджируемая выручка.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

Хеджирование чистых инвестиций в иностранные операции

Объектом хеджирования выступает инвестиция Компании в дочернюю компанию Gefco S.A. в части зарубежных операций, функциональной валютой которых является евро.

Хеджирование осуществляется в отношении риска изменения курса рубля по отношению к евро.

Справедливая стоимость инструментов хеджирования

Балансовая и справедливая стоимость инструментов хеджирования по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена в таблице:

| | Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов | Справедливая стоимость |
|--|--|-----------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Инструменты хеджирования денежных потоков | | |
| Сертификаты долевого участия в займе (доллары США) (Примечание 15) | 216 146 | 216 519 |
| Сертификаты долевого участия в займе (швейцарские франки) (Примечание 15) | 50 598 | 48 203 |
| Соглашения «своп» на российском рынке (Примечание 30) | 18 512 | 18 512 |
| Инструменты хеджирования инвестиций в иностранные операции | | |
| Сертификаты долевого участия в займе (евро) (Примечание 15) | 59 853 | 56 977 |
| Итого | 345 109 | 340 211 |

Эффекты применения учета хеджирования

Информация об эффекте переоценки по инструментам управления валютным риском, признанном в составе ПСД за 2015 год, представлена ниже:

| | Инструменты хеджирования денежных потоков | Инструменты хеджирования чистых инвестиций в иностраные операции | Итого |
|--|--|---|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Накопленная переоценка инструментов хеджирования на начало периода | – | – | – |
| Отрицательная переоценка, учтенная в текущем периоде | (52 711) | (12 655) | (65 366) |
| Реклассифицировано в состав прибыли или убытка | – | – | – |
| Налог на прибыль (Примечание 27) | 10 542 | 2 531 | 13 073 |
| Накопленная отрицательная переоценка инструментов хеджирования на конец периода | (42 169) | (10 124) | (52 293) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

Неэффективная часть переоценки инструментов хеджирования, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2015 год представлена ниже:

| | <u>2015 г.</u> |
|---|-----------------------|
| | <i>млн. руб.</i> |
| Хеджирование денежных потоков – расход | (759) |
| Хеджирование инвестиций в иностранные операции – расход | (332) |
| Итого | <u>(1 091)</u> |

Анализ чувствительности

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения валютных обменных курсов на прибыль/убыток Группы до налогообложения («ПДН»/«УДН»). Указанный эффект рассчитан в отношении чистой денежной позиции² Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., с учетом эффекта применения учета хеджирования и операций валютных контрактов «своп», при неизменности всех прочих переменных.

| | <u>2015 г.</u> | | <u>2014 г.</u> | |
|----------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| | Изменение курса | Эффект на ПДН | Изменение курса | Эффект на УДН |
| | (%) | <i>млн. руб.</i> | (%) | <i>млн. руб.</i> |
| Доллары США / Рубли | +40,0 | (1 636) | +51,0 | (77) |
| | -13,0 | 532 | -22,0 | 33 |
| Евро/Рубли | +43,0 | (23 202) | +43,0 | (50 383) |
| | -15,0 | 8 094 | -24,0 | 28 466 |
| Швейцарские франки / Рубли | +48,0 | (33 456) | +39,0 | (103 235) |
| | -21,0 | 14 791 | -26,0 | 67 612 |

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 соответствии со своей политикой 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. По состоянию на 31 декабря 2015 г. примерно 75% общей суммы заимствований, включая обязательства по финансовой аренде, привлеченных Группой, имели фиксированную процентную ставку (на 31 декабря 2014 г.: 78%).

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения процентных ставок на ПДН/УДН (в отношении заемных средств с «плавающей» ставкой процента) за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., при неизменности всех прочих переменных.

| | 2015 г. | | 2014 г. | |
|--|------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| | Изменение процентной ставки (%) | Эффект на ПДН млн. руб. | Изменение процентной ставки (%) | Эффект на УДН млн. руб. |
| Финансовые обязательства с «плавающей» ставкой | +6,0 | (16 171) | +10,0 | (20 841) |
| | -6,0 | 16 171 | -10,0 | 20 841 |

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 2015 г.

| | Иерархия определения справедливой стоимости | | |
|---|---|------------------------|------------------------|
| | Уровень 1 млн. руб. | Уровень 2 млн. руб. | Уровень 3 млн. руб. |
| Активы, отражаемые по справедливой стоимости | | | |
| Инвестиционная недвижимость | – | – | 16 882 |
| Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 30) | – | 4 617 | – |
| Активы, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Займы выданные | – | 2 641 | – |
| Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости | | | |
| Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 30) | – | 40 299 | – |
| Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 15) | – | 39 034 | – |
| Долговые ценные бумаги | | | |
| - Облигации (Примечание 15) | 182 106 | 20 911 | – |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 15) | 485 310 | – | – |
| Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18) | – | 50 857 | – |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице, приведенной ниже, представлены активы и обязательства по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 г.

| | Иерархия определения 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 | | | |
| Инвестиционная недвижимость | – | – | 14 156 |
| Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 30) | – | 4 768 | – |
| Активы, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Займы выданные | – | 2 628 | – |
| Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости | | | |
| Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 30) | – | 32 134 | – |
| Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 15) | – | 54 377 | – |
| Долговые ценные бумаги | | | |
| - Облигации (Примечание 15) | 154 643 | – | – |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 15) | 334 727 | – | – |
| Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18) | – | 48 696 | – |

В течение 2015 и 2014 гг. переводов активов и обязательств между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии определения справедливой стоимости не осуществлялось.

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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на фондовом рынке, определяется на основе рыночных котировок. Справедливая стоимость финансовых инструментов, в отношении которых отсутствует активный рынок, определяется с применением суждений, основанных на данных о текущих рыночных условиях и специфических рисках, присущих таким инструментам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 кредитным рискам и срокам депозитов. В отношении финансовых обязательств, котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется на базе рыночных котировок. В отношении финансовых обязательств, не котирующихся на рынке, и долгосрочной дебиторской задолженности 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/израсходовать, полностью реализовав на рынке имеющиеся финансовые инструменты.

Следующая таблица обобщает данные о существующих различиях между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы и их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

| | Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов | Справедливая стоимость |
|--|--|-----------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Финансовые активы | | |
| Займы выданные | 2 641 | 2 641 |
| Банковские депозиты | 851 | 851 |
| Финансовые обязательства | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 15) | 40 362 | 39 034 |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации (Примечание 15) | 205 415 | 203 017 |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 15) | 499 347 | 485 310 |
| Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18) | 51 781 | 50 857 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. 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 2014 г.

| | Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов | Справедливая стоимость |
|--|--|-----------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Финансовые активы | | |
| Займы выданные | 2 693 | 2 628 |
| Банковские депозиты | 2 444 | 2 444 |
| Финансовые обязательства | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 15) | 55 382 | 54 377 |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации (Примечание 15) | 169 825 | 154 643 |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 15) | 406 989 | 334 727 |
| Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18) | 48 882 | 48 696 |

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 2015 и 2014 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.

32. События после отчетной даты

Кредиты и займы полученные

В феврале 2016 года Компания подписала генеральное соглашение с ПАО «Банк ВТБ», связанной стороной Группы, о выдаче банковских гарантий лимитом 10 000 миллионов рублей и периодом выдачи гарантий до 31 декабря 2020 г., включительно.

В марте 2016 года Группа частично выкупила на открытом рынке и погасила 8-летние сертификаты долевого участия в займе, номинированные в евро, размещенные на Ирландской фондовой бирже, на сумму 98 миллионов евро (7 811 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2015 г.) (Примечание 15).

32. События после отчетной даты (продолжение)

Кредиты и займы полученные (продолжение)

В апреле 2016 года Компания разместила на российском рынке облигации серий БО-07 и БО-05 со сроком погашения 10 лет по ставке купона 10,3% общей номинальной стоимостью 20 000 миллионов рублей и 10 000 миллионов рублей, соответственно. Облигации серии БО-07 и БО-05 предусматривают право держателей облигаций предъявить их к досрочному выкупу в 2020 году и 2023 году, соответственно.

После 31 декабря 2015 г. Группа заключила ряд договоров на открытие кредитных линий с максимальным сроком финансирования до 5 лет с ПАО «Сбербанк России», ПАО «Банк ВТБ», связанными сторонами Группы, и с АО «Альфа-Банк» с суммарными кредитными лимитами в размере 11 500 миллионов рублей, 1 300 миллионов рублей и 3 000 миллионов рублей, соответственно.

Сумма фактически привлеченных Группой заемных средств после 31 декабря 2015 г. (как по новым, так и по ранее заключенным договорам) составила 8 759 миллионов рублей. Также, в 2016 году Группа получила кредит на сумму 30 миллионов евро (2 391 миллион рублей по курсу на 31 декабря 2015 г.).

После 31 декабря 2015 г. Группа погасила обязательства по кредитам в сумме 7 844 миллионов рублей.

Субсидии федеральных и региональных органов власти

Правительство Российской Федерации одобрило предоставление следующих субсидий Группе на 2016 год:

- на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования, оказываемые при осуществлении перевозок пассажиров в пригородном сообщении в сумме 37 100 миллионов рублей;
- на компенсацию потерь в доходах от выравнивания тарифов при перевозке пассажиров в сообщении из (в) Калининградской области в (из) другие регионы Российской Федерации в сумме 1 304 миллиона рублей;
- на компенсацию эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок в поездах дальнего следования в сумме 20 216 миллионов рублей.

Уставный капитал

В феврале 2016 года Правительство Российской Федерации одобрило увеличение уставного капитала Компании на 47 381 миллион рублей путем размещения 47 380 991 обыкновенной именной бездокументарной акции номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, для следующих целей:

- на 12 393 миллиона рублей – в целях реализации приоритетных инвестиционных проектов по развитию железнодорожной инфраструктуры общего пользования, в том числе Московского региона;
- на 100 миллионов рублей – в целях создания высокоскоростной железнодорожной магистрали Москва – Казань;
- на 18 888 миллионов рублей – в целях реализации инвестиционного проекта «Комплексная реконструкция участка им. М. Горького – Котельниково – Тихорецкая – Крымская с обходом Краснодарского железнодорожного узла»;
- на 16 000 миллионов рублей в целях реализации инвестиционного проекта «Строительство железнодорожной линии Прохоровка – Журавка – Чертково – Батайск».

32. События после отчетной даты (продолжение)

Тарифы

В соответствии с приказом ФАС, с марта 2016 года регулируемые тарифы на пассажирские перевозки дальнего следования на 2016 год были дополнительно проиндексированы на 7%.

Налоги

В соответствии с изменениями, внесенными в Налоговый кодекс Российской Федерации, с 1 января 2016 г. по 31 декабря 2017 г. услуги по перевозке пассажиров и багажа железнодорожным транспортом общего пользования в дальнем сообщении подлежат налогообложению НДС по ставке 10% (ранее - 18%).

Договорные обязательства

После 31 декабря 2015 г. Группа заключила ряд договоров на приобретение подвижного состава на общую сумму 48 092 миллиона рублей (включая НДС).