



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

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2016 г. и за год,
закончившийся на указанную дату

**Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Консолидированная финансовая отчетность**

| Содержание | Стр. |
|--|-------------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 3 |
| 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

Единственному акционеру Открытого Акционерного Общества
«Российские железные дороги»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Российские железные дороги» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 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 год, закончившийся на указанную дату, 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. 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.

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 организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

17 апреля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Российские железные дороги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 сентября 2003 г. 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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2016 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2016 г. | 2015 г. |
|--|------------|------------------|------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 6 | 3 491 546 | 3 356 025 |
| Инвестиционная недвижимость | | 18 269 | 16 882 |
| Гудвил | | 17 850 | 23 796 |
| Нематериальные активы, не включая гудвил | 7 | 77 484 | 99 636 |
| Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия | 5 | 15 906 | 14 436 |
| Прочие долгосрочные финансовые активы | 8 | 22 178 | 26 952 |
| Отложенные налоговые активы | 28 | 13 248 | 16 918 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 31 | 3 184 | 4 093 |
| Прочие долгосрочные активы | | 11 246 | 7 024 |
| Итого долгосрочные активы | | 3 670 911 | 3 565 762 |
| Текущие активы | | | |
| Материально-производственные запасы | 9 | 94 193 | 96 390 |
| Авансы выданные и прочие текущие активы | 10 | 53 151 | 45 727 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | | 1 437 | 16 267 |
| Дебиторская задолженность | 11 | 112 024 | 117 656 |
| Прочие текущие финансовые активы | | 4 777 | 2 755 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 31 | 404 | 524 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 | 137 074 | 177 460 |
| | | 403 060 | 456 779 |
| Активы, классифицированные как предназначенные для продажи | | 9 759 | 10 010 |
| Итого текущие активы | | 412 819 | 466 789 |
| Итого активы | | 4 083 730 | 4 032 551 |

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2016 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2016 г. | 2015 г. |
|--|------------|------------------|------------------|
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании | | | |
| Уставный капитал | 20 | 2 161 198 | 2 100 163 |
| Резерв от переоценки инструментов хеджирования | 32 | 7 210 | (52 293) |
| Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости | | 21 713 | 19 858 |
| Резерв по пересчету иностранных операций в валюту представления | | 19 258 | 34 705 |
| Резерв по переоценке пенсионных и прочих обязательств перед работниками по планам с установленными выплатами | | 3 761 | 26 106 |
| Накопленный убыток и прочие резервы | | (22 542) | (36 303) |
| | | 2 190 598 | 2 092 236 |
| Неконтролирующие доли участия | 4 | 13 415 | 23 381 |
| Итого капитал | | 2 204 013 | 2 115 617 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 28 | 19 188 | 24 927 |
| Долгосрочные заемные средства | 14 | 824 685 | 899 530 |
| Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части | 19 | 34 416 | 32 871 |
| Пенсионные и прочие обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами | 18 | 203 780 | 187 380 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 31 | 28 528 | 25 844 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 13 | 16 972 | 12 959 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 1 127 569 | 1 183 511 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиторская и прочая задолженность | | 358 562 | 327 656 |
| Авансы, полученные за перевозку | | 87 813 | 80 134 |
| Обязательства по финансовой аренде, текущая часть | 19 | 21 277 | 18 910 |
| Задолженность по налогу на прибыль | | 6 345 | 1 037 |
| Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль) | 15 | 47 754 | 50 437 |
| Краткосрочные заемные средства | 14 | 117 800 | 125 765 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 31 | 5 615 | 14 455 |
| Резервы начисленные | 16 | 18 199 | 27 158 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 17 | 85 420 | 84 384 |
| | | 748 785 | 729 936 |
| Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | | 3 363 | 3 487 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 752 148 | 733 423 |
| Итого капитал и обязательства | | 4 083 730 | 4 032 551 |

Белозёров О.В.



Президент

Харыбина Е.И.

Главный бухгалтер

17 апреля 2017 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 2016 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2016 г. | 2015 г. |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| Доходы | | | |
| Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре | | 1 323 969 | 1 258 638 |
| Доходы от предоставления логистических услуг | | 351 567 | 307 443 |
| Доходы от пассажирских перевозок | | 218 521 | 192 754 |
| Прочая выручка | 21 | 239 207 | 232 124 |
| Итого доходы | 3 | 2 133 264 | 1 990 959 |
| Операционные расходы | | | |
| Заработная плата и социальные отчисления | | (750 963) | (734 070) |
| Материалы, затраты на ремонт и обслуживание | | (247 650) | (248 993) |
| Топливо | | (87 940) | (92 904) |
| Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам | | (258 396) | (229 488) |
| Электроэнергия | | (144 436) | (132 688) |
| Амортизация | | (207 611) | (214 229) |
| Налоги (кроме налога на прибыль) | 22 | (63 535) | (58 127) |
| Коммерческие расходы | | (7 382) | (7 171) |
| (Резерв по сомнительным долгам) / доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам, нетто | 33 | (3 261) | 8 876 |
| Социальные расходы | | (5 854) | (7 854) |
| Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов, нетто | 6,7 | (141 556) | (31 350) |
| Прочие операционные расходы | 23 | (176 270) | (167 068) |
| Итого операционные расходы | | (2 094 854) | (1 915 066) |
| Операционная прибыль до субсидий | | 38 410 | 75 893 |
| Субсидии | 24 | 55 689 | 62 578 |
| Операционная прибыль после субсидий | | 94 099 | 138 471 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы | 25 | (86 623) | (76 734) |
| Финансовые доходы и прочие аналогичные доходы | | 13 627 | 15 952 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто | | (72 996) | (60 782) |
| Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто | 4 | 1 302 | 2 369 |
| Прибыль от инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия, нетто | 5 | 904 | 197 |
| Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто | 31 | 4 738 | (15 513) |
| Прочие доходы | 26 | 21 774 | 25 955 |
| Прочие расходы | 27 | (37 855) | (40 891) |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто | | 36 538 | (27 414) |
| Эффекты применения учета хеджирования | 32 | (13 809) | - |
| Прибыль до налогообложения | 3 | 34 695 | 22 392 |
| Налог на прибыль | | | |
| Налог на прибыль – текущая часть | | (23 072) | (7 733) |
| Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль | | (1 329) | (6 477) |
| Итого налог на прибыль | 28 | (24 401) | (14 210) |
| Чистая прибыль за год | | 10 294 | 8 182 |
| Приходится на: | | | |
| акционера материнской компании | | 15 213 | 4 658 |
| неконтролирующие доли участия | | (4 919) | 3 524 |

Белозёров О.В.

Президент

Харыбина Е.И.

Главный бухгалтер

17 апреля 2017 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 2016 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------|-----------------|-----------------|
| Чистая прибыль за год | | 10 294 | 8 182 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) | | | |
| <i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога:</i> | | | |
| Переоценка инвестиционной недвижимости | | 1 855 | 3 463 |
| Убыток от переоценки пенсионных и прочих обязательств перед работниками по планам с установленными выплатами | 18 | (22 509) | (11 599) |
| Убыток, нетто, от инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия | | (96) | (377) |
| Чистый прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | (20 750) | (8 513) |
| <i>Статьи, подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога:</i> | | | |
| Эффект от пересчета иностранных операций в валюту представления | | (17 844) | 13 015 |
| Убыток, нетто, от инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия, включая эффект пересчета в валюту представления | | (463) | (932) |
| Переоценка инструментов хеджирования | 32 | 59 503 | (52 293) |
| Прочие прибыли, нетто | | 11 | 100 |
| Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | 41 207 | (40 110) |
| Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога | | 20 457 | (48 623) |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога | | 30 751 | (40 441) |
| Приходится на: | | | |
| акционера материнской компании | | 38 835 | (45 441) |
| неконтролирующие доли участия | | (8 084) | 5 000 |

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 2016 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

| Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|------------------------------------|------------------|--|--|---|--|-------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| Уставный капитал | | | | | | | | | | | |
| Примечания | Количество обыкновенных акций | Количество привилегированных акций | Сумма | Резерв от переоценки инструментов хеджирования | Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости | Резерв по пересчету иностранных операций в валюту представления | Резерв по переоценке пенсионных и прочих обязательств перед работниками по планам с установленными выплатами | Накопленный убыток и прочие резервы | Итого | Неконтролирующие доли участия | Итого капитал |
| На 1 января 2016 г. | 2 050 163 180 | 50 000 000 | 2 100 163 | (52 293) | 19 858 | 34 705 | 26 106 | (36 303) | 2 092 236 | 23 381 | 2 115 617 |
| Чистая прибыль за год | – | – | – | – | – | – | – | 15 213 | 15 213 | (4 919) | 10 294 |
| Прочий совокупный доход | – | – | – | 59 503 | 1 855 | (15 147) | (22 345) | (244) | 23 622 | (3 165) | 20 457 |
| Итого совокупный доход | – | – | – | 59 503 | 1 855 | (15 147) | (22 345) | 14 969 | 38 835 | (8 084) | 30 751 |
| Внос акционера | 20 | 61 034 646 | – | 61 035 | – | – | – | – | 61 035 | – | 61 035 |
| Приобретение и выбытие неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях и прочие движения | | – | – | – | – | (300) | – | (906) | (1 206) | 1 413 | 207 |
| Дивиденды | 20 | – | – | – | – | – | – | (302) | (302) | (3 295) | (3 597) |
| На 31 декабря 2016 г. | 2 111 197 826 | 50 000 000 | 2 161 198 | 7 210 | 21 713 | 19 258 | 3 761 | (22 542) | 2 190 598 | 13 415 | 2 204 013 |

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 | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|------------------------------------|------------------|--|--|---|--|-------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|--|
| Уставный капитал | | | | | | | | | | | | |
| Примечания | Количество обыкновенных акций | Количество привилегированных акций | Сумма | Резерв от переоценки инструментов хеджирования | Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости | Резерв по пересчету иностранных операций в валюту представления | Резерв по переоценке пенсионных и прочих обязательств перед работниками по планам с установленными выплатами | Накопленный убыток и прочие резервы | Итого | Неконтролирующие доли участия | Итого капитал | |
| На 1 января 2015 г. | 1 976 932 342 | – | 1 976 932 | – | 16 395 | 23 534 | 37 858 | (40 129) | 2 014 590 | 21 797 | 2 036 387 | |
| Чистая прибыль за год | – | – | – | – | – | – | – | 4 658 | 4 658 | 3 524 | 8 182 | |
| Прочий совокупный убыток | – | – | – | (52 293) | 3 463 | 11 171 | (11 752) | (688) | (50 099) | 1 476 | (48 623) | |
| Итого совокупный убыток | – | – | – | (52 293) | 3 463 | 11 171 | (11 752) | 3 970 | (45 441) | 5 000 | (40 441) | |
| Взнос акционера | 20 | 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 неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях и прочие движения | | – | – | – | – | – | – | (99) | (99) | (96) | (195) | |
| Дивиденды | 20 | – | – | – | – | – | – | (45) | (45) | (1 298) | (1 343) | |
| На 31 декабря 2015 г. | 2 050 163 180 | 50 000 000 | 2 100 163 | (52 293) | 19 858 | 34 705 | 26 106 | (36 303) | 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 о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------|----------------|----------------|
| Поступления денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 34 695 | 22 392 |
| Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности | | | |
| Амортизация | | 210 879 | 218 644 |
| Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто | 4 | (1 302) | (2 369) |
| Прибыль от инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия, нетто | 5 | (904) | (197) |
| Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто | 31 | (4 738) | 15 513 |
| Резерв по сомнительным долгам / (доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам), нетто | 33 | 3 261 | (8 876) |
| Убыток от выбытия основных средств, нетто | 27 | 8 345 | 5 344 |
| Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов, нетто | 6,7 | 141 556 | 31 350 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто | | 72 996 | 60 782 |
| Резерв по обязательствам по уплате налогов, кроме налога на прибыль | 16 | (152) | 1 630 |
| Изменение резерва по обесценению и устареванию и списание материально-производственных запасов | | 3 626 | (1 762) |
| Изменение резерва под иски и претензии, нетто | 16,26 | (192) | (459) |
| (Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто | | (36 538) | 27 414 |
| Эффекты применения учета хеджирования | 32 | 13 809 | – |
| Влияние пенсионных и прочих обязательств перед работниками по планам с установленными выплатами | 18 | (5 127) | (11 228) |
| Убытки об обесценения инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия | 27 | 4 | 5 543 |
| Изменение резерва по гарантиям | 16,26,27 | 37 | (5 438) |
| Эффекты компонентного учета и прочие неденежные движения основных средств | | (12 252) | (1 933) |
| Прочие убытки, нетто | | 1 229 | 3 980 |
| Операционная прибыль до изменений оборотного капитала | | 429 232 | 360 330 |
| Увеличение дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочих текущих активов | | (13 047) | (15 651) |
| (Увеличение)/уменьшение материально-производственных запасов | | (7 965) | 14 931 |
| Увеличение кредиторской и прочей задолженности | | (1 910) | 2 375 |
| Увеличение авансов, полученных за перевозку | | 22 572 | 17 264 |
| Уменьшение авансов, полученных за перевозку | | 7 393 | 4 099 |
| Уменьшение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (кроме задолженности по налогу на прибыль) | | (1 404) | (4 206) |
| Увеличение прочих краткосрочных обязательств | | 3 895 | 3 437 |
| Уменьшение прочих долгосрочных активов | | 722 | 1 385 |
| Увеличение прочих долгосрочных обязательств | | 1 594 | 372 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль | | 441 082 | 384 336 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (21 155) | (10 132) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 419 927 | 374 204 |

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 2016 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------|------------------|------------------|
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | | (450 859) | (405 824) |
| Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов | | 4 411 | 2 746 |
| Приобретение нематериальных активов | | (6 970) | (7 942) |
| Поступления от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи | | 693 | 369 |
| Займы выданные, депозиты и приобретение прочих финансовых активов, нетто | | (2 817) | (721) |
| Поступления от продажи и уменьшения доли участия в ассоциированных и совместных предприятиях | 5 | 1 591 | 14 114 |
| Дивиденды полученные | 29 | 1 034 | 895 |
| Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств | 4 | – | (3 457) |
| Проценты полученные | | 11 176 | 14 252 |
| Поступления от выбытия контрольных долей в дочерних компаниях, за вычетом выбывших денежных средств | 4 | 1 543 | 1 486 |
| Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности | | (440 198) | (384 082) |
| Движение денежных средств по финансовой деятельности | | | |
| Долгосрочные заемные средства полученные | | 182 835 | 179 239 |
| Выплаты по долгосрочным заемным средствам | | (185 098) | (51 365) |
| Краткосрочные заемные средства полученные/(выплаченные), нетто | | 17 546 | (102 400) |
| Проценты уплаченные | | (90 329) | (81 785) |
| Выплаты по финансовой аренде, включая финансовые расходы | | (21 553) | (21 600) |
| Поступления от продажи и обратной финансовой аренды | | 18 441 | 12 863 |
| Поступления/(выплаты) по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами, нетто | | 4 294 | (2 899) |
| Взносы акционера в уставный капитал | 20 | 61 035 | 121 176 |
| Поступления по государственным субсидиям | | – | 1 515 |
| Дивиденды уплаченные акционеру материнской компании | 20 | (302) | (45) |
| Дивиденды уплаченные акционерам с неконтролирующими долями участия | | (3 230) | (1 215) |
| Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях | | (6) | (195) |
| Поступления от продажи неконтролирующей доли участия в дочерней компании | | 213 | – |
| Чистые денежные средства, (израсходованные в) / полученные от финансовой деятельности | | (16 154) | 53 289 |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (36 425) | 43 411 |
| Курсовые разницы, нетто | | (2 551) | 1 643 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 12 | 175 706 | 130 652 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 12 | 136 730 | 175 706 |

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 2016 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 2016 г., утверждена к выпуску руководством ОАО «РЖД» 17 апреля 2017 г.

Информация об основных видах деятельности Группы представлена в Примечании 3. Информация о структуре Группы представлена в Примечании 4. Информация об иных связанных сторонах Группы представлена в Примечании 29.

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы

Условия ведения деятельности

Сохранение низких цен на сырую нефть и относительно низкого курса российского рубля по отношению к другим валютам, высоких процентных ставок в российских рублях, а также санкции, введенные против России некоторыми странами, продолжали оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2016 году, сохраняя возникшие 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.

Процедуры установления тарифов

Тарифы на транспортные услуги, оказываемые Компанией, устанавливаются Правительством Российской Федерации в лице Федеральной антимонопольной службы (далее – «ФАС»), на основании ожидаемых значений основных макроэкономических параметров и потребностей Группы в финансировании текущих расходов, капитальных вложений и выплате займов. Регулируемыми являются 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».

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.

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

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, установленными Тарифным руководством 10-01 и Тарифным руководством 10-02-16, соответственно. Тарифы, установленные руководствами, 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, ФАС 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.

На 2017 год ФАС утвердила индексацию тарифов на грузовые перевозки в размере 6%, при этом данная индексация включает базовую индексацию в размере 4% и дополнительную целевую надбавку в размере 2% на финансирование капитального ремонта инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования. Данная целевая надбавка предоставлена только на 2017 год и не планируется ко включению в базу индексации тарифов на последующие годы.

Также ФАС утвердила индексацию тарифов на 2017 год на внутрироссийские пассажирские перевозки дальнего следования в размере 14,3%. При этом поскольку ставка налога на добавленную стоимость на услуги по перевозке пассажиров в дальнем следовании в 2016 году составляла 10%, а на период с 2017 по 2029 годы налоговая ставка на соответствующие услуги установлена в размере 0%, то эффективный тариф для конечных потребителей в 2017 году увеличится на 3,9%.

Ежегодная индексация тарифов на 2018 и 2019 годы составит 4% как для грузовых, так и для пассажирских перевозок.

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

В части тарифной политики на грузовые железнодорожные перевозки, начиная с 2013 года, ОАО «РЖД» имеет право самостоятельно вводить надбавку или предоставлять скидку к базовым тарифам для перевозки определенных видов грузов в ценовых границах, установленных ФАС. Компания принимает решения об изменении уровня тарифов в рамках ценовых границ, исходя из всестороннего анализа экономического эффекта таких изменений. Изначально изменение уровня тарифов допускалось в рамках коридора от минус 12,8% до 13,4%. В мае 2016 года ФАС понизила нижнюю границу тарифного коридора до минус 25%, и далее в январе 2017 года – до минус 50% для грузов второго и третьего классов, максимальная надбавка при этом осталась на прежнем уровне – 13,4%.

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 60,66 рубля и 72,88 рубля за 1 доллар США на 31 декабря 2016 и 2015 гг., соответственно. Обменный курс евро к рублю составил 63,81 рубля и 79,70 рубля на 31 декабря 2016 и 2015 гг., соответственно. Обменный курс фунта стерлингов к рублю составил 74,56 рубля и 107,98 рубля на 31 декабря 2016 и 2015 гг., соответственно. Обменный курс швейцарского франка к рублю составил 59,42 рубля и 73,53 рубля на 31 декабря 2016 и 2015 гг., соответственно.

На 17 апреля 2017 г. обменный курс доллара США к рублю составил 56,29 рубля, евро к рублю составил 59,78 рубля, фунта стерлингов к рублю составил 70,44 рубля и швейцарского франка к рублю – 56,02 рубля.

Субсидии из федерального и муниципальных бюджетов

Группа продолжает получать субсидии от федеральных и муниципальных органов власти для компенсации эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок. Такие субсидии отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 24).

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2016 г. краткосрочные обязательства Группы превысили ее текущие активы на 339 329 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: на 266 634 миллиона 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

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 поддержания долгосрочного характера портфеля 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;
- Поддержание доли валютной составляющей кредитного портфеля в пределах установленных границ, в том числе за счет плановых и досрочных погашений валютных заимствований, в целях управления валютными рисками и поддержания 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.

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 пенсионных и прочих обязательств перед работниками по планам с установленными выплатами, учетом резервов, отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние компании, а также ассоциированные и совместные предприятия.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Тест на обесценение гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования

До 2016 года, в соответствии с учетной политикой Группы, датой проведения ежегодного теста на обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования было установлено 30 июня. Начиная с 1 января 2016 г., Группа изменила дату ежегодного теста на обесценение на 31 декабря, что, по мнению руководства Группы, позволит обеспечить большее соответствие между процедурами тестирования на обесценение и процессами финансового и операционного планирования и прогнозирования в Группе.

Как описано в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2015 год, по состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство Группы выявило индикаторы обесценения для единицы, генерирующей денежные потоки, на которую в основном были отнесены гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком использования, и провело тест на обесценение данных активов по состоянию на эту дату.

Новые поправки к стандартам

Группа впервые применила некоторые поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты.

Следующие поправки оказали влияние на учетную политику и принципы раскрытия информации Группой, но не оказали существенного влияния на ее финансовое положение или финансовый результат:

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»: «Учет приобретений долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе.

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 2012-2014 годов

Данные усовершенствования включают в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

а) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

б) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительное обновление информации, представленной в последней по времени годовой финансовой отчетности. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что глубина рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в промежуточном финансовом отчете (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) при наличии соответствующих перекрестных ссылок из промежуточной финансовой отчетности на данный отчет. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.

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)

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

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.

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 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в действующем в настоящий момент МСФО (IAS) 17 «Аренда» для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием полного либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения от требований стандарта.

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 ограниченными исключениями.

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

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.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»: «Инициатива в сфере раскрытия информации»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». Данные поправки требуют от компаний раскрывать информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в связи с финансовой деятельностью, включая как изменения, возникающие в связи с денежными потоками, так и неденежные изменения. При первоначальном применении поправок не требуется представление сравнительной информации. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение данных поправок разрешено. В настоящее время Группа проводит оценку того, как применение данных поправок повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»: «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Группа проводит оценку того, как применение данных поправок 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)

Интерпретация (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и учет авансов»

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и учет авансов». Данная интерпретация разъясняет, как определить дату хозяйственной операции в целях определения обменного курса, который должен быть использован при первоначальном признании соответствующего актива, а также расхода или дохода (или его части), при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникшего при уплате или получении аванса, выраженного в иностранной валюте. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение положений интерпретации разрешено. Указанная интерпретация, как ожидается, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку положения, соответствующие ее требованиям, уже присутствуют в учетной политике Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»: «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности»

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность». Данные поправки разъясняют, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Изменение только в намерениях руководства по использованию собственности не представляет собой свидетельство изменения в использовании. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение поправок разрешено. В настоящее время Группа проводит оценку того, как применение данных поправок повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, циклы 2014-2016 годов

Данные усовершенствования включают в себя следующие поправки:

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»: «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях». Данные поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном или ассоциированном предприятии (или части доли в совместном или ассоциированном предприятии), которое классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее и должны быть применены ретроспективно. В настоящее время Группа проводит оценку того, как применение данных поправок 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)

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 2016 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 неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо. Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Приобретение дочерних компаний

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании как пропорциональную долю 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.

Иностранные 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.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

а) *Операции и остатки*

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

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости такой статьи (т. е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки которых по справедливой стоимости признаются в составе ПСД либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе ПСД, либо в составе прибыли или убытка, соответственно).

б) *Компании Группы*

При консолидации активы и обязательства иностранных подразделений пересчитываются в российские рубли по обменному курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях или убытках пересчитываются по обменным курсам на даты операций. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе ПСД. При выбытии иностранного подразделения компонент ПСД, относящийся к данному иностранному подразделению, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

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 по справедливой стоимости на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии на конец каждого отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

Основные средства

Основные средства признаются по исторической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются (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 2016 и 2015 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) | 25-40 |
| Подвижной состав (грузовой) | 13-40 |
| Производственное оборудование | 4-60 |
| Прочие основные средства | 4-60 |

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

Инвестиционная недвижимость

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

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 в том отчетном периоде, 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 имеются индикаторы, свидетельствующие о том, что нематериальный актив может быть обесценен. Сроки полезного использования нематериальных активов Группы составляют от 2 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.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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, классифицированные 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.

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

Заклученные 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 по состоянию 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 том периоде, когда объект хеджирования оказывает влияние на прибыль или убыток.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Применение учета хеджирования

Начиная с 2015 года, Группа классифицирует ряд финансовых инструментов в качестве инструментов хеджирования, и применяет 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.

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 32.

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 классификации 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 32.

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.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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.

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, вне зависимости от того, когда была получена оплата.

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 21.

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)

Грузовые и пассажирские перевозки

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

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

Доходы от предоставления логистических услуг

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

Доходы от сдачи имущества в аренду

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

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 завершенности, 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 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.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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, связанные с доходами, 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.

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.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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.

Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации (план с фиксированным размером взносов, финансируемый посредством 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% (2015 г.: 30%) к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. Превышение годовой заработной платы работника над суммой в 796 тысяч рублей (2015 г.: 711 тысяч рублей) облагается налогом по ставке 15,1% (2015 г.: 15,1%).

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

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.

Операции продажи имущества и обратной аренды

В том случае, если операция продажи имущества с обратной арендой классифицируется как финансовая аренда, 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 приведенной 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 непроизводственного 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 непроизводственные основные средства используются Группой для предоставления вознаграждения своим сотрудникам в неденежной форме.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает 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 на дату начала арендных отношений, 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 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.

Операционная аренда определяется как аренда, отличная от финансовой аренды. Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибылях или убытках линейным методом на протяжении всего срока аренды.

Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендодателя

Определение того, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива (или активов), и право на использование актива или активов в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если этот актив (или эти активы) не указывается (не указываются) в соглашении явно.

При этом, в случае выявления признаков аренды Группа проводит дальнейший анализ для классификации аренды как операционной или финансовой. Аренда, по которой к арендатору переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. При определении первоначальной стоимости инвестиции в аренду Группа использует рыночную ставку в случае, если ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды, меньше или равна нулю.

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.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

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 14) 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.

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.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Наиболее существенные оценки относятся к определению сроков полезного использования основных средств, обесценению финансовых и нефинансовых активов, определению величины пенсионных и прочих 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 под иски и претензии, 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.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. 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. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций компаний или прочими доступными индикаторами справедливой стоимости.

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 2016 г. Группа составила среднесрочный прогноз на основе ставки инфляции, темпов роста грузо- и пассажирооборота и тарифов, а также ожидаемого уровня субсидий, на период до 2030 года включительно. В частности, прогнозируемые темпы роста тарифов на грузовые и пассажирские перевозки, учитываемые при проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 г., основаны на темпах роста тарифов на 2017 год, утвержденных ФАС в декабре 2016 года (Примечание 1), ожидаемых темпах роста тарифов на 2018 и 2019 годы в соответствии с финансовым планом Группы на 2017-2019 годы, и на прогнозируемом долгосрочном темпе роста ИПЦ¹ для периодов после 2019 года. Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств включает капитальные расходы на поддержание основных средств в размере, предусмотренном финансовым планом Группы на 2017-2019 годы, с дальнейшей индексацией на прогнозируемую ставку инфляции.

Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств для ГЕ Инфраструктура (далее – «ГЕ ИС») также учитывает планируемое руководством продолжение роста маржинальности перевозок в соответствии с ожидаемым руководством Группы более низким темпом роста расходов по сравнению с темпом роста доходов в период 2020-2030 годов.

Величина будущих денежных потоков для ГЕ Пассажирские перевозки дальнего следования (далее – «ГЕ ШДС») также учитывает планируемые оптимизационные меры, включая увеличение скорости движения, снижение расходов на ремонт и увеличение доли перевозок в нерегулируемом сегменте рынка.

Ценность использования ГЕ Московское центральное кольцо (далее – «ГЕ МЦК») была рассчитана исходя из предполагаемого срока использования активов данной ГЕ. Прогноз будущих денежных потоков для данной ГЕ включает, преимущественно, вознаграждение, причитающееся Компании по договору на оказание услуг по организации пассажирских перевозок на Малом кольце Московской железной дороги (далее – «МЦК»), и плату за использование инфраструктуры общего пользования в размере, установленном для пригородных пассажирских компаний, а также связанные с данными услугами расходы, в соответствии с финансовым планом Группы на 2017-2019 гг. с дальнейшей их индексацией с учетом прогнозного долгосрочного темпа роста ИПЦ и условий договора организации перевозок на МЦК для периодов после 2019 года. В прогноз денежных притоков также включены средства ожидаемых, по состоянию на 31 декабря 2016 года, субсидий на частичную компенсацию затрат по использованию инфраструктуры МЦК.

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, аллоцированных в каждую ГЕ.

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 выделяет следующие наиболее существенные ГЕ:

- ГЕ ИС, включающая в себя преимущественно инфраструктурные активы, принадлежащие Группе, и активы, используемые Группой для их строительства и технического обслуживания;
- 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;
- ГЕ Пригородные пассажирские перевозки (далее – «ГЕ ППП»), включающая активы, используемые для пригородных пассажирских перевозок, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам; и
- ГЕ МЦК, генерирующая единица, выделенная Группой по состоянию на 31 декабря 2016 г., которая включает в себя инфраструктурные активы и оборудование, относящиеся к МЦК и принадлежащие Компании и используемые ею для организации перевозок на МЦК. Пассажирские перевозки по МЦК осуществляются с сентября 2016 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа сделала вывод о наличии индикаторов обесценения ГЕ ИС, ГЕ ППДС, ГЕ ППП и ГЕ МЦК на данную дату и, соответственно, определила возмещаемые суммы ГЕ ИС, ГЕ ППДС, ГЕ ППП и ГЕ МЦК по состоянию на 31 декабря 2016 г. на основе расчета ценности использования. В результате проведенного тестирования Группа выявила убытки от обесценения, рассчитанные как превышение балансовой суммы ГЕ над ее возмещаемой суммой, для ГЕ ППП и ГЕ МЦК, представленные ниже (в миллионах рублей):

ГЕ ППП

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------|----------|
| Возмещаемая сумма по состоянию на 31 декабря | – | – |
| Доналоговая ставка дисконтирования, использованная для определения ценности использования | 10,7% | 10,7% |
| Убыток от обесценения | (29 013) | (26 784) |

ГЕ МЦК

| | 2016 г. |
|---|----------|
| Возмещаемая сумма по состоянию на 31 декабря | 2 640 |
| Доналоговая ставка дисконтирования, использованная для определения ценности использования | 10,7% |
| Убыток от обесценения | (74 212) |

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Группа рассматривает следующие факторы в качестве основных причин, вызвавших обесценение ГЕ МЦК и ГЕ ППП:

- ГЕ МЦК: проект осуществления пассажирских перевозок на МЦК имеет социальную направленность и предполагает существенные оттоки денежных средств на создание и поддержание необходимой инфраструктуры и организацию пассажирских перевозок, не в полной мере компенсируемые платой за оказание услуг по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования, оказываемых Компанией при осуществлении перевозок пассажиров железнодорожным транспортом общего пользования в пригородном сообщении, и иными видами вознаграждения, установленными действующими договорами на обслуживание МЦК;
- ГЕ ППП: наличие общей убыточности пригородных пассажирских перевозок, обусловленной недостаточностью компенсации недополученных доходов от перевозок пассажиров в пригородном сообщении в связи с регулированием тарифов на данные перевозки региональными и муниципальными органами власти.

В 2016 году Группа также признала убыток от обесценения прочих ГЕ в размере 18 291 миллион рублей (2015 г.: 2 878 миллионов рублей), что связано с пересмотром в 2016 году руководством Группы возмещаемости активов ряда проектов Компании и ее дочерних обществ как в России, так и в других странах.

Признанные убытки от обесценения отражены в составе статьи «Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов, нетто» 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 2016 г. обесценения ГЕ ИС и ГЕ ППДС выявлено не было. Однако, негативные изменения в темпах роста грузо- и пассажирооборота и тарифов, уровне поддержки правительства, 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 и/или ГЕ ППДС в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Описанные выше оценки и допущения руководства Группы, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на величину соответствующего обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов.

Гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком использования

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой 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 31 декабря на уровне ГЕ, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

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 31 декабря 2016 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 в евро, основанные на финансовых бюджетах, утвержденных руководством на период до 2021 года, и доналоговая ставка дисконтирования в размере 8%. Уровень ставки операционной маржи в 2021-2026 годах прогнозируется на уровне 2020 года. Для более длительных периодов был использован долгосрочный темп роста доходов и расходов на уровне 1,8%. 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 31 декабря 2016 г. для гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком использования, аллокированных в ГЕ Gefco, обесценение выявлено не было (на 31 декабря 2015 г.: обесценение не выявлено).

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 начата 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 актива, в частности, такие как изменение объемов задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с невозможностью исполнения обязательств по выплате задолженности.

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия 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 финансовых 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 приведенной стоимостью будущих денежных потоков, связанных с этим активом (исключая возможные будущие потери, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость будущих денежных потоков рассчитывается с использованием первоначально определенной 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 актива впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

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 приведенная 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 18.

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 регулирования, 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 Группы.

Обязательства по уплате налогов

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, при стандартных условиях, охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности предъявления претензий налоговыми органами, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования таких претензий. Вследствие неопределенности, внутренне присущей процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие оценки могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности Группы.

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 окажутся отличными 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. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату, и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы. Подробная информация представлена в Примечании 28.

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 соответствующих 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 33.

Переоценка инвестиционной недвижимости

Группа учитывает инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках. Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2016 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, возмещение которых высоковероятно. При этом 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 торговле 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.

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, рассчитываемых на основании управленческой отчетности, данные которой отличаются от данных консолидированной финансовой отчетности по МСФО, поскольку управленческая отчетность готовится на основе данных, формирующихся по национальным 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;
- финансовые доходы и прочие аналогичные доходы;
- доходы от аренды прочего имущества;
- прибыль от курсовых разниц;
- доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам;
- прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов;
- прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи;
- штрафы, выставленные клиентам;
- прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях;
- прибыль от инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия;
- прибыль от изменения резерва под иски и претензии;
- доход по налогу на прибыль;
- прочие доходы.

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 производных финансовых инструментов;
- убыток от выбытия основных средств;
- 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;
- выплаты по коллективному трудовому договору;
- изменение резерва по гарантиям;
- резерв по сомнительным долгам;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- штрафы, выставленные клиентами;
- эффекты применения учета хеджирования;
- расходы на благотворительность и спонсорскую помощь;
- расходы по налогу на прибыль;
- 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, расходах и результатах деятельности по отчетным операционным сегментам Группы:

За год, окончившийся 31 декабря 2016 г.

| | Грузовые перевозки ОАО «РЖД» | Пассажирские перевозки дальнего следования | Вспомога- тельная деятельность | Грузовые перевозки дочерних компаний | Логисти- ческие услуги Группы Gefco | Все прочие сегменты | Элимини- рование (А) | Корректи- ровки (Б) | Итого |
|--|------------------------------------|---|--------------------------------------|---|---|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Доходы от внешних покупателей | 1 195 461 | 208 920 | 146 774 | 110 088 | 313 393 | 204 762 | – | (46 134) | 2 133 264 |
| Доходы от операций между сегментами | 70 397 | 9 285 | 143 420 | 16 771 | 484 | 209 404 | (449 761) | – | – |
| Итого доходы | 1 265 858 | 218 205 | 290 194 | 126 859 | 313 877 | 414 166 | (449 761) | (46 134) | 2 133 264 |
| Заработная плата и социальные отчисления | (468 264) | (43 841) | (103 235) | – | – | – | – | (135 623) | (750 963) |
| Топливо | (77 544) | (798) | (8 397) | – | – | – | – | (1 201) | (87 940) |
| Электроэнергия | (117 692) | (1 144) | (23 434) | – | – | – | – | (2 166) | (144 436) |
| Амортизация | (166 495) | (16 188) | (38 772) | – | – | – | – | 13 844 | (207 611) |
| Операционный результат сегмента | 101 338 | (1 448) | 15 975 | 7 545 | 8 526 | 18 320 | (23 139) | (92 422) | 34 695 |

За год, окончившийся 31 декабря 2015 г.

| | Грузовые перевозки ОАО «РЖД» | Пассажирские перевозки дальнего следования | Вспомога- тельная деятельность | Грузовые перевозки дочерних компаний | Логисти- ческие услуги Группы Gefco | Все прочие сегменты | Элимини- рование (А) | Корректи- ровки (Б) | Итого |
|--|------------------------------------|---|--------------------------------------|---|---|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Доходы от внешних покупателей | 1 149 489 | 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) | – | – | – | – | 5 956 | (214 229) |
| Операционный результат сегмента | 68 495 | (15 654) | 15 210 | (4 478) | 5 729 | 24 165 | (22 710) | (48 365) | 22 392 |

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:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Реклассификация субсидий | (27 554) | (27 848) |
| Доходы от аренды прочего имущества (Примечание 26) | (11 371) | (11 078) |
| Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров | (7 220) | (3 799) |
| Прочие корректировки к доходам | 11 | (1 132) |
| | (46 134) | (43 857) |
| Корректировки, относящиеся к основным средствам (В) | 113 993 | 79 415 |
| Корректировки, относящиеся к нематериальным активам | (4 201) | (4 037) |
| Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров | 7 230 | 3 688 |
| (Резерв по сомнительным долгам)/доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам, нетто (Примечание 33) | (3 261) | 8 876 |
| Влияние пенсионных и прочих обязательств перед работниками по планам с установленными выплатами | 5 127 | 11 228 |
| Субсидии не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 24) | 55 689 | 62 578 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов | (72 996) | (60 782) |
| Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов | 4 738 | (15 513) |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто, не включенный в операционные результаты сегментов | 36 538 | (27 414) |
| Эффекты применения учета хеджирования (Примечание 32) | (13 809) | – |
| Коммерческие расходы | (7 382) | (7 171) |
| Расходы по банковским услугам (Примечание 27) | (2 973) | (3 269) |
| Выплаты по коллективному трудовому договору | (8 738) | (7 828) |
| Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов, нетто | (141 556) | (31 350) |
| Штрафы, выставленные клиентам/(клиентами), нетто (Примечания 26 и 27) | 1 620 | 331 |
| Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации (Примечание 27) | (3 456) | (3 603) |
| Социальные расходы | (5 854) | (7 854) |
| Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто | 1 302 | 2 369 |
| Изменение резерва под иски и претензии, нетто (Примечания 16 и 26) | 192 | 459 |
| Изменение резерва по гарантиям (Примечания 16, 26 и 27) | (37) | 5 438 |
| Благотворительная и спонсорская помощь (Примечание 27) | (2 853) | (2 457) |
| Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия (Примечание 27) | (4) | (5 543) |
| Убыток от выбытия основных средств, нетто (Примечание 27) | (8 345) | (5 344) |
| Прочие корректировки | 2 748 | 3 275 |
| Суммарные корректировки к прибыли до налогообложения | (92 422) | (48 365) |

(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 обществах Группы, данные которых включены в консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. и за годы, заканчивающиеся на указанные даты:

| Наименование компании | Сфера деятельности | Доля участия Группы, % | |
|--|--|------------------------------|------------------------------|
| | | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 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 |
| ПАО «ТрансКонтейнер» (А) | Транспортно-экспедиторские услуги | 49,92 | 50,52 |
| 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 «Горговы Дом «РЖД» | Поставка подвижного состава, железнодорожной техники и комплектующих изделий | 50 + 1 обыкновенная акция | 50 + 1 обыкновенная акция |
| АО «Компания ТрансТелеКом» | Предоставление телекоммуникационных услуг | 100 | 100 |
| ЗАО «Желдорipoteka» | Жилищное строительство | 100 | 100 |
| АО «ТрансВудСервис» | Производство | 100 | 100 |
| ОАО «БетЭлТранс» | Производство | 50 + 2 обыкновенные акции | 50 + 2 обыкновенные акции |
| ОАО «Железнодорожная торговая компания» | Торговля | 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 |
| АО «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 |

(А) Группа контролирует ПАО «ТрансКонтейнер» через контрольную долю участия в АО «Объединенная транспортно-логистическая компания». В таблице выше указана эффективная доля участия Группы в ПАО «ТрансКонтейнер».

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 неконтролирующие доли участия

В таблице ниже представлена информация по дочерним подгруппам Группы, в которых есть существенные неконтролирующие доли участия на 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

| Наименование подгруппы | Основное место осуществления деятельности | Доля владения и доля голосующих акций акционеров с неконтролирующими долями участия | | Прибыль/(убыток), отнесенные на неконтролирующие доли участия | | Прочий совокупный доход/(убыток), отнесенные на неконтролирующие доли участия | | Накопленные неконтролирующие доли участия | |
|--|---|---|--------------------|---|-------------------------|---|-------------------------|---|---------------------------------|
| | | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. | за 2016 г. млн. руб. | за 2015 г. млн. руб. | за 2016 г. млн. руб. | за 2015 г. млн. руб. | 31 декабря 2016 г. млн. руб. | 31 декабря 2015 г. млн. руб. |
| Группа ТрансКонтейнер | Российская Федерация | 50,08% | 49,48% | 2 158 | 1 455 | (335) | (471) | 14 120 | 14 712 |
| Группа Gefco | Франция, Западная Европа | 25% | 25% | 181 | 22 | (2 910) | 2 079 | 10 948 | 14 129 |
| Группа Торговый Дом РЖД | Российская Федерация | 49,87% | 49,87% | (5 016) | (588) | — | 7 | (5 594) | (512) |
| Индивидуально несущественные дочерние компании, в которых есть неконтролирующие доли участия | | | | | | | | (6 059) | (4 948) |
| | | | | | | | | 13 415 | 23 381 |

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 | | Группа Торговый Дом РЖД | |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г. млн. руб. | 31 декабря 2015 г. млн. руб. | 31 декабря 2016 г. млн. руб. | 31 декабря 2015 г. млн. руб. | 31 декабря 2016 г. млн. руб. | 31 декабря 2015 г. млн. руб. |
| Долгосрочные активы | 91 346 | 118 252 | 33 872 | 34 152 | 11 699 | 20 769 |
| Текущие активы | 64 614 | 81 092 | 10 764 | 6 833 | 16 472 | 16 367 |
| Долгосрочные обязательства | (29 712) | (44 936) | (7 823) | (5 294) | (15 252) | (14 010) |
| Краткосрочные обязательства | (65 594) | (80 390) | (8 107) | (6 657) | (21 430) | (23 350) |
| Итого чистые активы | 60 654 | 74 018 | 28 706 | 29 034 | (8 511) | (224) |
| | 2016 г. млн. руб. | 2015 г. млн. руб. | 2016 г. млн. руб. | 2015 г. млн. руб. | 2016 г. млн. руб. | 2015 г. млн. руб. |
| Доходы | 313 877 | 282 351 | 51 474 | 41 321 | 13 653 | 17 604 |
| Чистая прибыль/(убыток) за год | 3 708 | (271) | 4 285 | 1 691 | (8 357) | (1 337) |
| Совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога | (11 536) | 10 298 | 3 615 | 737 | (8 355) | (1 327) |
| Дивиденды, объявленные и выплаченные, приходящиеся на неконтролирующие доли участия | (540) | (379) | (2 415) | (481) | (66) | 11 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 9 815 | 7 984 | 6 236 | 4 201 | 389 | (676) |
| Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности | (2 903) | (5 605) | (1 564) | (2 297) | 2 321 | 395 |
| Чистые денежные средства, израсходованные в финансовой деятельности | (7 514) | (2 914) | (976) | (1 956) | (1 916) | (323) |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | (602) | (535) | 3 696 | (52) | 794 | (604) |

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

4. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях

Выбытие в 2016 году

Потеря контроля над ООО «ТЛЦ «Белый Раст»

В ноябре 2016 года Группой был подписан и вступил в силу договор с третьей стороной, в результате чего Группа потеряла полномочия единолично принимать решения по вопросам осуществления финансовой и операционной политики ООО «ТЛЦ «Белый Раст». Соответственно, Группа потеряла контроль над ООО «ТЛЦ «Белый Раст», в результате чего была признана прибыль в размере 824 миллиона рублей в составе статьи «*Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто*» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Инвестиция Группы в ООО «ТЛЦ «Белый Раст» была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие и учтена по справедливой стоимости на дату потери контроля в сумме 2 061 миллион рублей согласно МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*» (Примечание 5).

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 консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и за год по указанную дату в отношении активов и обязательств Группы IJS Global, были определены в предварительной оценке. В 2016 году руководство завершило учет данного приобретения, в результате чего корректировка отраженных в предварительной оценке на дату приобретения величин активов и обязательств не потребовалась.

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.

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

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

5. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включали:

| Вид деятельности | Доля участия Группы | | Балансовая стоимость инвестиции | |
|--|--|-------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
| Ассоциированные предприятия | | | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| ОАО «Центральная пригородная пассажирская компания» | 25% + 1 акция | 25% + 1 акция | 3 309 | 2 958 |
| ОАО «Московско-Тверская пригородная пассажирская компания» | 50% – 2 акции | 50% – 2 акции | 836 | 587 |
| Прочие | | | 1 870 | 2 315 |
| Инвестиции в ассоциированные предприятия | | | 6 015 | 5 860 |
| Совместные предприятия | | | | |
| АО «Кедентранссервис» | 50% Проектирование и инженерные изыскания | 50% 25% + 1 акция | 2 584 | 2 910 |
| АО «Росжелдорпроект» | 25% Пассажирские перевозки | 25% 25% | 2 233 | 2 454 |
| ООО «Аэроэкспресс» | | | 513 | 572 |
| Прочие (А) | | | 4 561 | 2 640 |
| Инвестиции в совместные предприятия | | | 9 891 | 8 576 |
| Итого | | | 15 906 | 14 436 |

Перечисленные выше ассоциированные и совместные предприятия не имеют ценных бумаг, которые котируются на фондовых биржах. За исключением АО «Кедентранссервис», все компании зарегистрированы и ведут свою деятельность на территории Российской Федерации. АО «Кедентранссервис» зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Казахстана.

(А) ООО «ТЛЦ «Белый Раст»

В ноябре 2016 года Группа потеряла контроль над ООО «ТЛЦ «Белый Раст» (Примечание 4). Инвестиция Группы в ООО «ТЛЦ «Белый Раст» была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие и учтена по справедливой стоимости на дату потери контроля в сумме 2 061 миллион рублей согласно МСФО (IAS) 28.

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).

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.

Обобщенная информация об ассоциированных 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 и совместных предприятий, подготовленных в соответствии с МСФО до учета эффекта исключения нерезализованной прибыли или убытка.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Агрегированная информация об ассоциированных предприятиях, которые не являются существенными по отдельности:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Доля Группы в чистой прибыли от продолжающейся деятельности | 331 | 849 |
| Доля Группы в прочем совокупном убытке | (58) | (13) |
| Общая доля Группы в совокупном доходе | 273 | 836 |
| Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные ассоциированные предприятия по состоянию на 31 декабря | 6 015 | 5 860 |

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

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Доля Группы в чистой прибыли от продолжающейся деятельности | 1 535 | 915 |
| Доля Группы в прочем совокупном убытке | (501) | (973) |
| Общая доля Группы в совокупном доходе/(убытке) | 1 034 | (58) |
| Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные совместные предприятия по состоянию на 31 декабря | 9 891 | 8 576 |

6. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включали:

31 декабря 2016 г.

| Первоначальная стоимость | Баланс на 1 января 2016 г. | Поступления | Выбытия | Ввод в эксплуатацию | Выбытие дочерних компаний | Реклассификация из | Реклассификация в | Курсовая разница | Баланс на 31 декабря 2016 г. |
|---------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| | | | | | | предназначенных для продажи | предназначенные для продажи | | |
| | <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 | 14 094 | 475 | (266) | 66 | (1 207) | 35 | (65) | (953) | 12 179 |
| Здания | 329 655 | 1 175 | (4 964) | 18 608 | (160) | 100 | (337) | (3 254) | 340 823 |
| Сооружения | 1 244 862 | 382 | (7 673) | 72 649 | (62) | 12 | (41) | – | 1 310 129 |
| Земляное полотно | 551 988 | 9 | (201) | 20 807 | – | – | – | – | 572 603 |
| Верхнее строение пути | 1 045 428 | 2 008 | (18 278) | 121 955 | (1) | – | (20) | – | 1 151 092 |
| Производственное оборудование | 999 536 | 16 018 | (15 120) | 64 467 | (275) | 298 | (232) | (741) | 1 063 951 |
| Локомотивы | 610 533 | 761 | (21 481) | 81 784 | – | 26 | (22) | – | 671 601 |
| Подвижной состав (грузовой) | 208 364 | 3 298 | (23 357) | 11 241 | – | 1 696 | (47) | (2 374) | 198 821 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 551 288 | 66 | (37 040) | 38 523 | – | 62 | (41) | – | 552 858 |
| Прочие основные средства | 173 205 | 321 | (3 865) | 13 535 | (67) | 39 | (623) | (1 184) | 181 361 |
| Незавершенное строительство | 580 729 | 479 974 | (12 036) | (443 635) | (1 564) | 5 | – | (177) | 603 296 |
| Итого | 6 309 682 | 504 487 | (144 281) | – | (3 336) | 2 273 | (1 428) | (8 683) | 6 658 714 |

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

6. Основные средства (продолжение)

31 декабря 2016 г. (продолжение)

| Накопленная амортизация | Баланс на 1 января 2016 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 2016 г. |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------|--|-------------|---------------------------|---|---|------------------|------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Земля | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Здания | (100 903) | (7 014) | 1 162 | (159) | 61 | (53) | 189 | 1 360 | (105 357) |
| Сооружения | (555 572) | (30 370) | 6 215 | 175 | (13) | (4) | 33 | – | (579 536) |
| Земляное полотно | (235 854) | (8 471) | 82 | 24 | – | – | – | – | (244 219) |
| Верхнее строение пути | (640 650) | (57 862) | 20 130 | 53 | – | – | 18 | – | (678 311) |
| Производственное оборудование | (485 420) | (54 133) | 13 036 | 818 | 95 | (76) | 192 | 383 | (525 105) |
| Локомотивы | (228 221) | (25 129) | 17 589 | 44 | – | (25) | 18 | – | (235 724) |
| Подвижной состав (грузовой) | (91 919) | (8 664) | 20 141 | (73) | – | (1 545) | 30 | 1 105 | (80 925) |
| Подвижной состав (пассажирский) | (204 704) | (7 786) | 16 171 | 80 | – | (43) | 19 | – | (196 263) |
| Прочие основные средства | (68 773) | (8 486) | 2 637 | (962) | 33 | (26) | 308 | 485 | (74 784) |
| Обесценение | (341 641) | (115 642) | 10 339 | – | – | – | – | – | (446 944) |
| Итого | (2 953 657) | (323 557) | 107 502 | – | 176 | (1 772) | 807 | 3 333 | (3 167 168) |

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 |

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

6. Основные средства (продолжение)

31 декабря 2015 г. (продолжение)

| Накопленная амортизация | Баланс на | Начислено за период | Накопленная амортизация по выбывшим объектам | Перемещения | Выбытие дочерних компаний | Реклассификация из | Реклассификация в | Курсовая разница | Баланс на |
|---------------------------------|--------------------|---------------------|--|-------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|
| | 1 января 2015 г. | | | | | предназначенных для продажи | предназначенные для продажи | | 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) |

| Балансовая стоимость | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. |
| Земля | 12 179 | 14 094 |
| Здания | 235 466 | 228 752 |
| Сооружения | 730 593 | 689 290 |
| Земляное полотно | 328 384 | 316 134 |
| Верхнее строение пути | 472 781 | 404 778 |
| Производственное оборудование | 538 846 | 514 116 |
| Локомотивы | 435 877 | 382 312 |
| Подвижной состав (грузовой) | 117 896 | 116 445 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 356 595 | 346 584 |
| Прочие основные средства | 106 577 | 104 432 |
| Незавершенное строительство | 603 296 | 580 729 |
| Обесценение | (446 944) | (341 641) |
| Итого | 3 491 546 | 3 356 025 |

Как описано в Примечании 2, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа провела тест на обесценение на уровне отдельных ГЕ, в результате чего признала убыток от обесценения основных средств в 2016 и 2015 годах в размере 115 642 миллиона рублей и 28 991 миллион рублей, соответственно.

Кроме того, в течение 2016 года Группа признала убытки от обесценения в размере 21 913 миллионов рублей (2015 г.: 7 074 миллиона рублей) в отношении индивидуальных объектов основных средств и незавершенного строительства 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 1 873 миллиона рублей (2015 г.: 1 018 миллионов рублей). Указанные убытки включены в состав движений в столбцах «Выбытия» и «Накопленная амортизация по выбывшим объектам» в таблицах выше.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. основные средства балансовой стоимостью 7 070 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 2015 г.: 5 190 миллионов рублей). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2016 г. основные средства балансовой стоимостью 13 330 миллионов рублей, полученные по договорам финансовой аренды АО «Федеральная грузовая компания», дочерней компанией Группы, были заложены в обеспечение обязательств арендодателя перед третьей стороной (на 31 декабря 2015 г.: 13 904 миллиона рублей).

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включают затраты по заемным средствам, возникшие в связи со строительством объектов основных средств. Общая сумма процентов по заемным средствам, капитализированных за 2016 год в составе основных средств, составила 14 405 миллионов рублей при ставке капитализации 6,9% (2015 г.: 26 438 миллионов рублей при ставке капитализации 7,0%).

Ниже представлены данные об активах, включенных в состав основных средств, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Стоимость основных средств, признанных по договорам финансовой аренды | 86 081 | 78 081 |
| Накопленная амортизация | (10 973) | (9 455) |
| Остаточная стоимость | 75 108 | 68 626 |

В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от компаний, являющихся связанными сторонами Группы (Примечание 29). Общая сумма таких активов по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 63 906 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 53 527 миллионов рублей).

7. Нематериальные активы, не включая гудвил

Нематериальные активы, не включая гудвил, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включали:

На 31 декабря 2016 г.

| Первоначальная стоимость | Баланс на 1 января 2016 г. | | Выбытия | Ввод в эксплуатацию | Выбытие дочерних компаний | Курсовая разница | Баланс на 31 декабря 2016 г. | |
|---|----------------------------|----------------|--------------|---------------------|---------------------------|------------------|------------------------------|----------------|
| | Поступления | млн. руб. | | | | | | млн. руб. |
| Программное обеспечение | | 62 538 | – | (2 161) | 3 919 | (24) | (5 588) | 58 684 |
| Торговая марка (Б) | | 14 818 | – | – | – | – | (2 933) | 11 885 |
| Контракты с покупателями (А) | | 44 761 | – | (179) | 1 | – | (8 523) | 36 060 |
| Прочие нематериальные активы | | 17 536 | – | (1 789) | 2 275 | – | (1 527) | 16 495 |
| Нематериальные активы в процессе разработки | | 3 866 | 6 970 | (186) | (6 195) | (9) | (103) | 4 343 |
| Итого | | 143 519 | 6 970 | (4 315) | – | (33) | (18 674) | 127 467 |

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

7. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

На 31 декабря 2016 г. (продолжение)

| Накопленная амортизация и обесценение | Баланс на | Начислено за период | Накопленная | Выбытие дочерних компаний | Курсовая разница | Баланс на |
|---------------------------------------|------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------|--------------------|
| | 1 января 2016 г. | | амортизация по выбывшим объектам | | | 31 декабря 2016 г. |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Программное обеспечение | (29 062) | (6 261) | 1 965 | 21 | 3 906 | (29 431) |
| Торговая марка (Б) | – | – | – | – | – | – |
| Контракты с покупателями (А) | (4 007) | (2 605) | 165 | – | 945 | (5 502) |
| Прочие нематериальные активы | (10 814) | (2 000) | 1 371 | 9 | 403 | (11 031) |
| Обесценение | – | (4 449) | 36 | – | 394 | (4 019) |
| Итого | (43 883) | (15 315) | 3 537 | 30 | 5 648 | (49 983) |

На 31 декабря 2015 г.

| Первоначальная стоимость | Баланс на | Поступления | Выбытия | Ввод в | Приобретение дочерних компаний | Курсовая разница | Баланс на |
|---|------------------|--------------|----------------|--------------|--------------------------------|------------------|--------------------|
| | 1 января 2015 г. | | | эксплуатацию | | | 31 декабря 2015 г. |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Программное обеспечение | 54 257 | – | (1 982) | 5 655 | 185 | 4 423 | 62 538 |
| Торговая марка (Б) | 12 680 | – | – | – | 27 | 2 111 | 14 818 |
| Контракты с покупателями (А) | 38 246 | – | (10) | 29 | 766 | 5 730 | 44 761 |
| Прочие нематериальные активы | 16 205 | – | (1 993) | 1 753 | 163 | 1 408 | 17 536 |
| Нематериальные активы в процессе разработки | 3 837 | 7 919 | (535) | (7 437) | – | 82 | 3 866 |
| Итого | 125 225 | 7 919 | (4 520) | – | 1 141 | 13 754 | 143 519 |

| Накопленная амортизация и обесценение | Баланс на | Начислено за период | Накопленная | Курсовая разница | Баланс на |
|---------------------------------------|------------------|---------------------|----------------------------------|------------------|--------------------|
| | 1 января 2015 г. | | амортизация по выбывшим объектам | | 31 декабря 2015 г. |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Программное обеспечение | (22 955) | (5 423) | 1 881 | (2 565) | (29 062) |
| 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 | (39 246) | (5 144) | 3 522 | (3 015) | (43 883) |

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

7. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

| Балансовая стоимость | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Программное обеспечение | 29 253 | 33 476 |
| Торговая марка (Б) | 11 885 | 14 818 |
| Контракты с покупателями (А) | 30 558 | 40 754 |
| Прочие нематериальные активы | 5 464 | 6 722 |
| Нематериальные активы в процессе разработки | 4 343 | 3 866 |
| Обесценение | (4 019) | – |
| Итого | 77 484 | 99 636 |

(А) Контракты с покупателями, представляющие собой договорные отношения с покупателями, идентифицированные при приобретении FELB, Gefco S.A., ЗАО «Электро-ком» и ЗАО «МАГИНФО», отражены по справедливой стоимости на дату приобретения, и амортизируются линейно в течение срока от 2 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.

8. Прочие долгосрочные финансовые активы

Прочие долгосрочные финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включали:

| | 31 декабря 2016 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 (А) | 14 585 | – | 14 585 |
| Дебиторская задолженность от Министерства труда и социальной защиты (Б) | 1 017 | – | 1 017 |
| Займы, выданные юридическим лицам | 951 | (238) | 713 |
| Прочие | 9 643 | (3 780) | 5 863 |
| Итого прочие долгосрочные финансовые активы | 26 196 | (4 018) | 22 178 |

| | 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 (А) | 15 768 | – | 15 768 |
| Дебиторская задолженность от Министерства труда и социальной защиты (Б) | 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 |

(А) По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания пересмотрела свои оценки в отношении графика ожидаемых платежей от Федерального агентства железнодорожного транспорта (далее – «Агентство» или «Росжелдор»), признав расход от дисконтирования в сумме 2 992 миллиона рублей, отраженный в составе статьи «Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2016 год (Примечания 25 и 29).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Прочие долгосрочные финансовые активы (продолжение)

(Б) 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. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания пересмотрела свои оценки в отношении графика ожидаемых платежей от Министерства и скорректировала величину балансовой стоимости данной задолженности, признав расход от дисконтирования в сумме 2 211 миллионов рублей, отраженный в составе статьи «Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2016 год (Примечания 25 и 29).

9. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включали:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Сырье и материалы | 35 024 | 37 188 |
| Запчасти и стройматериалы | 37 291 | 35 207 |
| Горюче-смазочные материалы | 7 507 | 8 160 |
| Товары для перепродажи | 1 549 | 1 792 |
| Прочие (А) | 23 291 | 22 780 |
| Итого | 104 662 | 105 127 |
| За вычетом резерва под устаревание и обесценение запасов (А) | (10 469) | (8 737) |
| Итого материально-производственные запасы, нетто | 94 193 | 96 390 |

(А) По состоянию на 31 декабря 2016 г. в составе прочих запасов отражены затраты по строительству жилых домов в Сочи на сумму 9 351 миллион рублей (на 31 декабря 2015 г.: 10 779 миллионов рублей), резерв под уменьшение стоимости которых до чистой цены реализации составляет 5 252 миллиона рублей по состоянию на указанную дату (на 31 декабря 2015 г.: 2 914 миллионов 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 2016 и 2015 гг. включали:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным ценностям За вычетом обесценения | 13 799 (1 072) | 12 693 (879) |
| | 12 727 | 11 814 |
| Авансы, выданные поставщикам За вычетом обесценения | 18 772 (5 949) | 16 411 (6 618) |
| | 12 823 | 9 793 |
| Предоплата по прочим налогам | 5 547 | 4 765 |
| Прочие текущие активы | 22 054 | 19 355 |
| Итого авансы выданные и прочие текущие активы | 53 151 | 45 727 |

11. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включала:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто (А) | 54 325 | 64 805 |
| Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (Б) | 7 936 | 8 451 |
| Прочая дебиторская задолженность, нетто (В) | 49 763 | 44 400 |
| Итого дебиторская задолженность | 112 024 | 117 656 |

(А) Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто, представлена, в основном, дебиторской задолженностью Группы Gefco, преимущественно номинированной в евро. Снижение дебиторской задолженности в значительной степени обусловлено эффектом пересчета в валюту представления в связи укреплением курса рубля по отношению к евро в 2016 году.

(Б) Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включала:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность по перевозкам За вычетом резерва под обесценение | 11 216 (3 280) | 12 872 (4 421) |
| Итого дебиторская задолженность по перевозкам, нетто | 7 936 | 8 451 |

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

11. Дебиторская задолженность (продолжение)

(В) Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включала:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Прочая дебиторская задолженность | 62 167 | 52 985 |
| За вычетом резерва под обесценение | (12 404) | (8 585) |
| Итого прочая дебиторская задолженность, нетто | 49 763 | 44 400 |

Рост прочей дебиторской задолженности в основном представлен дебиторской задолженностью по строительным проектам для АО «Московская кольцевая железная дорога» (Примечание 21).

12. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включали:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Денежные средства в рублях | 34 742 | 33 999 |
| Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств в рублях и иностранной валюте (А) | 90 165 | 117 847 |
| Денежные средства в иностранной валюте (в основном евро) | 12 167 | 25 614 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении | 137 074 | 177 460 |
| Банковские овердрафты | (849) | (1 957) |
| Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, классифицированным как активы, предназначенные для продажи | 505 | 203 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств | 136 730 | 175 706 |

(А) Включает средства, размещенные на специальных счетах для реализации инфраструктурных проектов. В том числе, в 2015 году Компания получила 50 000 миллионов рублей в счет оплаты привилегированных акций (Примечание 20) на цели модернизации инфраструктуры Байкало-Амурской и Транссибирской магистралей с развитием пропускных и провозных возможностей. По состоянию на 31 декабря 2016 г. неиспользованный остаток данных денежных средств составил 20 280 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 46 297 миллионов рублей).

13. Прочие долгосрочные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. прочие долгосрочные обязательства включали:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Отложенный доход по услугам присоединения к инфраструктуре | 7 686 | 6 985 |
| Авансы, полученные по договорам на оказание услуг связи | 2 903 | 2 364 |
| Авансы, полученные в отношении объектов недвижимости | 2 094 | 2 016 |
| Отложенный доход по договорам продажи и обратной аренды | 1 238 | – |
| Прочие | 3 051 | 1 594 |
| Итого прочие долгосрочные обязательства | 16 972 | 12 959 |

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

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства с учетом начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включали:

| На 31 декабря 2016 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> |
|--|-----------------------|--|--------------------|---|---|--|
| Краткосрочные кредиты банков | | | | | | |
| Фиксированная ставка | | | | | | |
| - Иные банки | Рубли | 21 068 | 10,42%-19% | - | 21 080 | - |
| Плавающая ставка | | | | | | |
| - Ключевая ставка ЦБ ¹ + | Рубли | 350 | 2,25%-2,35% | - | 352 | - |
| Долгосрочные кредиты банков | | | | | | |
| Фиксированная ставка | | | | | | |
| - Иные банки (В) | Рубли | 27 730 | 9,2%-17,5% | 2018-2022 | 13 752 | 14 015 |
| - Иные банки (В) | Долл. США | 45 | 8,4%-8,5% | - | 2 736 | - |
| - Иные банки (В) | Евро | 5 | 6,3% | - | 331 | - |
| Плавающая ставка | | | | | | |
| - Ключевая ставка ЦБ+ | Рубли | 11 876 | 0,5%-2,85% | 2020-2021 | 1 110 | 10 800 |
| - EURIBOR+ | Евро | 125 | 1,6%-2% | 2018-2021 | 383 | 7 584 |
| Долговые ценные бумаги | | | | | | |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Рубли | 52 500 | 8,3%-9,2% | 2019-2023 | 1 091 | 52 582 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Долл. США | 2 819 | 3,45%-5,74% | 2020-2022 | 57 926 | 116 616 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Евро | 1 401 | 3,37%-4,6% | 2021-2023 | 2 412 | 89 429 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Фунты стерлингов | 650 | 7,49% | 2031 | 968 | 48 464 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Швейцарские франки | 605 | 2,18%-2,73% | 2018-2021 | 705 | 35 961 |
| Облигации | | | | | | |
| - ИПЦ + | Рубли | 287 200 | 1%-2,1% | 2028-2044 | 3 890 | 237 262 |
| - Прочие (Б) | Рубли | 216 467 | 8,15%-11,75% | 2018-2046 | 9 688 | 211 530 |
| Иные заимствования | | | | | | |
| Прочие | Разные | | 0%-20,5% | 2019-2021 | 1 376 | 442 |
| Итого | | | | | 117 800 | 824 685 |

¹ Центральный Банк Российской Федерации

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

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

| 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> |
|--|-----------------------|--|--------------------|---|---|--|
| Краткосрочные кредиты | | | | | | |
| банков | | | | | | |
| Фиксированная ставка | | | | | | |
| - Иные банки | Рубли | 5 583 | 9,3%-19% | – | 5 592 | – |
| Плавающая ставка | | | | | | |
| - Ключевая ставка ЦБ+ | Рубли | 30 | 4,25% | – | 30 | – |
| Долгосрочные кредиты | | | | | | |
| банков | | | | | | |
| Фиксированная ставка | | | | | | |
| - Иные банки (В) | Рубли | 36 567 | 8,4%-15% | 2017-2022 | 12 627 | 24 034 |
| - Иные банки (В) | Долл. США | 45 | 8,4%-8,5% | – | 3 287 | – |
| - Иные банки | Евро | 5 | 6,3% | 2023 | 14 | 400 |
| Плавающая ставка | | | | | | |
| - 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 |
| Долговые ценные бумаги | | | | | | |
| 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 |
| Облигации | | | | | | |
| - ИПЦ + | Рубли | 287 200 | 1%-2,1% | 2028-2044 | 6 326 | 236 562 |
| - Прочие (Б) | Рубли | 201 037 | 7,7%-11,75% | 2018-2035 | 76 682 | 128 733 |
| Иные заимствования | | | | | | |
| Прочие | Разные | | 7,2%-15% | 2017-2021 | 4 220 | 847 |
| Итого | | | | | 125 765 | 899 530 |

(А) В 2010-2014 годах Группа разместила ряд выпусков сертификатов долевого участия в займах на Ирландской и Швейцарской фондовых биржах.

В октябре 2016 года Группа разместила сертификаты долевого участия в займе на Ирландской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 500 миллионов долларов США (30 330 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2016 г.) и 15 000 миллионов рублей со сроком погашения в 2020 и 2023 годах и изначальной ставкой купонного дохода 3,45% и 9,2%, соответственно.

В марте 2016 года Группа досрочно выкупила часть сертификатов, номинированных в евро, по цене 93,55% от номинала, выплатив держателям облигаций 92 миллиона евро (7 394 миллиона рублей по курсу на дату операции).

В октябре 2016 года Группа досрочно выкупила часть сертификатов, номинированных в долларах США и швейцарских франках, по цене 100% от номинала, выплатив держателям облигаций 581 миллион долларов (36 252 миллиона рублей по курсу на дату операции) и 70 миллионов швейцарских франков (4 459 миллионов рублей по курсу на дату операции).

По состоянию на 31 декабря 2016 г., часть сертификатов с совокупной балансовой стоимостью 253 509 миллионов рублей определена в качестве инструментов хеджирования (Примечание 32).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

- (Б) В течение 2016 года Компания разместила новые долгосрочные облигации серий ВО-05, ВО-07, ВО-17, 41 и 42 общей номинальной стоимостью 75 000 миллионов рублей, с номиналом 1 тысяча рублей каждая, предусматривающие полугодовые выплаты купонного дохода, по фиксированным ставкам от 9,4% до 10,3% годовых и сроками погашения в 2026, 2026, 2041, 2031 и 2046 годах, соответственно. Согласно условиям выпуска, держателям предоставляется право предъявить облигации к досрочному выкупу в 2023, 2020, 2031, 2019 и 2026 годах, соответственно.

Кроме того, в июне 2016 года Компания погасила задолженность по облигациям серии 15, номинальной стоимостью 15 000 миллионов рублей, в связи с истечением срока их размещения.

Согласно условиям выпуска некоторых облигаций Компании, держателям представляется право предъявить их к досрочному выкупу в течение 12 месяцев после 31 декабря 2016 г. Данные облигации, общей номинальной стоимостью 2 212 миллионов рублей, были учтены в качестве краткосрочных по состоянию на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: 53 744 миллиона рублей). В 2016 году держателями облигаций были предъявлены к выкупу облигации общей номинальной стоимостью 51 027 миллионов рублей.

- (В) В состав краткосрочной части долгосрочных кредитов банков по состоянию на 31 декабря 2016 г. включены обязательства по кредитам дочерних компаний Группы в общей сумме 4 038 миллионов рублей к погашению по требованию, включая: кредиты номинированные в рублях, в размере 971 миллион рублей, кредиты номинированные в долларах США, в размере 2 736 миллионов рублей и кредиты номинированные в евро, в размере 331 миллион рублей (на 31 декабря 2015 г.: 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).

15. 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 2016 и 2015 гг. включала:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Отчисления на социальное обеспечение | 22 870 | 23 092 |
| Налог на имущество | 13 727 | 11 499 |
| Налог на доходы физических лиц | 4 543 | 4 131 |
| НДС | 4 488 | 8 105 |
| Прочие налоги | 2 126 | 3 610 |
| Итого задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль) | 47 754 | 50 437 |

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

16. Резервы начисленные

Резервы начисленные по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. имели следующую структуру:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Резерв под иски и претензии | 8 581 | 13 142 |
| Резерв по обязательствам по уплате налогов | 9 274 | 13 756 |
| Резерв по гарантиям | 84 | 47 |
| Прочие резервы | 260 | 213 |
| Итого резервы начисленные | 18 199 | 27 158 |

Движение резервов по обязательствам по уплате налогов и под иски и претензии за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., представлено ниже:

| | Обязательства по уплате налогов | Иски и претензии |
|---|--|-----------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| По состоянию на 1 января 2016 г. | 13 756 | 13 142 |
| Создано в течение отчетного периода | 4 429 | 5 207 |
| Использованный резерв | (2 243) | (3 357) |
| Восстановлена неиспользованная часть | (6 668) | (5 399) |
| Курсовая разница | – | (1 012) |
| По состоянию на 31 декабря 2016 г. | 9 274 | 8 581 |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа восстановила оценочное обязательство по искам, предъявленным к АО «Зарубежстройтехнология», дочернему обществу Группы, консорциумом ряда компаний в сумме 1 133 миллиона рублей в связи с заключением мирового соглашения.

17. Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. имели следующую структуру:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Задолженность по оплате труда | 61 495 | 59 630 |
| Обязательства по строительному контракту | 14 515 | 16 102 |
| Прочие обязательства | 9 410 | 8 652 |
| Итого прочие краткосрочные обязательства | 85 420 | 84 384 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами

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 расходов в отношении отчислений в планы с установленными взносами за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

| | <u>2016 г.</u> | <u>2015 г.</u> |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Пенсионный фонд Российской Федерации и прочих юрисдикций | 117 372 | 113 840 |
| План с установленными взносами через негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние» | 8 083 | 7 323 |
| Расходы по планам с установленными взносами | 125 455 | 121 163 |

Планы с установленными выплатами

Группа осуществляет платежи 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», а также осуществляет выплаты сотрудникам напрямую через Компанию.

Сотрудник имеет право на пенсию, предусмотренную планом с установленными выплатами, администрируемыми 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.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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 2016 г. 29 тысяч сотрудников были участниками пенсионного плана с установленными выплатами, осуществляемыми через фонд «Благосостояние» (на 31 декабря 2015 г.: 37 тысяч сотрудников). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2016 г. примерно 287 тысяч пенсионеров имели право на выплаты, осуществляемые через некоммерческий фонд «Почет» (на 31 декабря 2015 г.: 309 тысяч).

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

По состоянию на 31 декабря 2016 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 | 25 790 | 12 997 | 55 791 | 119 356 | 213 934 |
| Справедливая стоимость активов плана | (9 447) | – | – | (707) | (10 154) |
| Чистые обязательства по планам с установленными выплатами | 16 343 | 12 997 | 55 791 | 118 649 | 203 780 |

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 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами (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 2016 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 | 842 | – | 24 224 | 4 128 | 29 194 |
| <i>Стоимость услуг текущего периода</i> | <i>790</i> | <i>–</i> | <i>24 003</i> | <i>3 655</i> | <i>28 448</i> |
| <i>Стоимость услуг прошлых периодов</i> | <i>52</i> | <i>–</i> | <i>221</i> | <i>473</i> | <i>746</i> |
| Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами | 1 287 | 1 210 | 3 329 | 7 940 | 13 766 |
| Прибыль от переоценки чистого обязательства | – | – | (5 808) | – | (5 808) |
| Чистые расходы, признанные в составе прибылей и убытков | 2 129 | 1 210 | 21 745 | 12 068 | 37 152 |
| Убытки/(прибыль) от переоценки, признанные в составе прочего совокупного дохода | 859 | (629) | – | 22 490 | 22 720 |

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> | <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> |
| 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 составе прибылей и убытков | 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 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами (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 |
|---|-----------------------|------------------|-----------------------------------|--|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Стоимость обязательств на 1 января 2015 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 (Прибыли)/убытки от переоценки обязательства | 3 149 | 1 617 | 5 210 | 9 120 | 19 096 |
| <i>Актuarные убытки/(прибыли) от изменения демографических допущений</i> | <i>4 295</i> | <i>(162)</i> | <i>(13 347)</i> | <i>8 424</i> | <i>(790)</i> |
| <i>Актuarные убытки/(прибыли) 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/(прибыли) от изменения финансовых допущений В результате прошлого опыта</i> | <i>491</i> | <i>1 583</i> | <i>(9 848)</i> | <i>9 239</i> | <i>1 465</i> |
| <i>Выбытия дочерних компаний</i> | <i>2 336</i> | <i>(2 209)</i> | <i>(3 455)</i> | <i>(3 546)</i> | <i>(6 874)</i> |
| <i>Выбытия дочерних компаний</i> | <i>(3)</i> | <i>–</i> | <i>–</i> | <i>(3)</i> | <i>(6)</i> |
| 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 |
| Стоимость услуг | 842 | – | 24 224 | 4 128 | 29 194 |
| <i>Стоимость услуг текущего периода</i> | <i>790</i> | <i>–</i> | <i>24 003</i> | <i>3 655</i> | <i>28 448</i> |
| <i>Стоимость услуг прошлых периодов</i> | <i>52</i> | <i>–</i> | <i>221</i> | <i>473</i> | <i>746</i> |
| Процентные расходы по обязательствам | 2 214 | 1 210 | 3 329 | 7 953 | 14 706 |
| Убытки/(прибыли) от переоценки обязательства | 151 | (629) | (5 808) | 22 461 | 16 175 |
| <i>Актuarные убытки от изменения демографических допущений</i> | <i>54</i> | <i>122</i> | <i>186</i> | <i>1 531</i> | <i>1 893</i> |
| <i>Актuarные убытки/(прибыли) от изменения финансовых допущений</i> | <i>299</i> | <i>691</i> | <i>(263)</i> | <i>24 358</i> | <i>25 085</i> |
| <i>В результате прошлого опыта</i> | <i>(202)</i> | <i>(1 442)</i> | <i>(5 731)</i> | <i>(3 428)</i> | <i>(10 803)</i> |
| Влияние изменений курсов валют | – | – | (38) | (1 311) | (1 349) |
| Выплата вознаграждений | (10 466) | (1 444) | (21 409) | (10 078) | (43 397) |
| Стоимость обязательств на 31 декабря 2016 г. | 25 790 | 12 997 | 55 791 | 119 356 | 213 934 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлено ниже:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Справедливая стоимость активов плана на 1 января | (11 225) | (12 100) |
| Доход на активы плана | (203) | (1 059) |
| Процентный доход по активам плана | (940) | (1 226) |
| Актuarные убытки по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов | 737 | 167 |
| Взносы работодателя | (42 299) | (43 251) |
| Выбытие дочерних компаний | – | 2 |
| Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | – | 11 |
| Влияние изменений курсов валют | 176 | (159) |
| Выплата вознаграждений | 43 397 | 45 331 |
| Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря | (10 154) | (11 225) |

Основные категории активов плана с установленными выплатами, администрируемого негосударственными пенсионным фондом «Благосостояние», на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включали (в % от общей справедливой стоимости активов плана):

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Акции и облигации российских компаний | 67% | 54% |
| Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах | 18% | 20% |
| Денежные средства и банковские депозиты | 5% | 11% |
| Федеральные и муниципальные облигации | 5% | 8% |
| Акции и облигации иностранных компаний и прочие активы | 5% | 7% |
| Итого | 100% | 100% |

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

При расчете обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. были использованы следующие актуарные допущения:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Ставка дисконтирования | 8,3% | 9,8% |
| Средний коэффициент оттока персонала | 4,4% | 4,7% |
| <i>Уровень смертности</i> | | |
| Таблицы смертности на основе данных | Россия 2015 | Россия 2014 |
| Таблицы смертности скорректированы с учетом ожидаемого улучшения продолжительности жизни в будущих периодах на | 16% | 16% |

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.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Пенсионные и прочие обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Группа оценивает будущие темпы инфляции в соответствии с прогнозами инфляции, опубликованными Economist Intelligence Unit.

Снижение в 2016 году ставки дисконтирования по сравнению с 2015 годом связано со снижением доходности государственных облигаций.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

| <u>Допущения</u> | <u>Изменение допущения</u> | <u>Увеличение/ (уменьшение) обязательств</u> |
|--|----------------------------|--|
| | | <i>млн. руб.</i> |
| Ставка дисконтирования | -0,5 п.п. | 6 063 |
| | +0,5 п.п. | (5 639) |
| Среднегодовой рост заработной платы и фиксированных выплат | -0,5 п.п. | (6 395) |
| | +0,5 п.п. | 6 819 |
| Средний коэффициент оттока персонала | -10% | 1 903 |
| | +10% | (1 836) |
| Уровень смертности | -10% | 1 744 |
| | +10% | (1 581) |

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 31 декабря 2016 г. Возможное отклонение каждого существенного актуарного допущения анализировалось отдельно. Взаимные влияния отклонений в допущениях не учитывались.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенный срок до погашения обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, составил 6,5 лет (на 31 декабря 2015 г.: 5,6 лет). Ожидаемые взносы Группы в планы с установленными выплатами в 2017 году составляют 43 100 миллионов рублей.

19. 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 2-20 лет (2015 г.: 2-20 лет). Средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 16% годовых (2015 г.: 16%).

Условиями некоторых договоров, заключенных со связанными сторонами, общая сумма лизинговых обязательств по которым составила 1 171 миллион рублей по состоянию на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: отсутствовали) предусмотрена плавающая процентная ставка, равная ключевой ставке ЦБ плюс 1,5%.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

Ниже представлены данные о будущих минимальных арендных платежах по договорам финансовой аренды, а также их дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

| | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|--|--|---|--|---|
| | Минимальные арендные платежи <i>млн. руб.</i> | Текущая стоимость арендных платежей <i>млн. руб.</i> | Минимальные арендные платежи <i>млн. руб.</i> | Текущая стоимость арендных платежей <i>млн. руб.</i> |
| Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи, подлежащие выплате | | | | |
| Не позже, чем через один год | 22 848 | 21 277 | 20 410 | 18 910 |
| После одного года, но не позже пяти лет | 37 905 | 24 008 | 35 316 | 22 252 |
| После пяти лет | 21 082 | 10 408 | 23 206 | 10 619 |
| Итого минимальные арендные платежи | 81 835 | 55 693 | 78 932 | 51 781 |
| За вычетом суммы процентов | (26 142) | – | (27 151) | – |
| Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей | 55 693 | 55 693 | 51 781 | 51 781 |

| Обязательства по финансовой аренде | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Текущая часть | 21 277 | 18 910 |
| Долгосрочная часть | 34 416 | 32 871 |

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили 6 868 миллионов рублей (2015 г.: 6 478 миллионов рублей) и были включены в состав статьи «Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечание 25).

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы (см. определение в Примечании 29), составила по состоянию на 31 декабря 2016 г. 37 243 миллиона рублей (на 31 декабря 2015 г.: 32 445 миллионов рублей). Средневзвешенная процентная ставка по данным договорам составила примерно 16% годовых (2015 г.: 16%).

20. Капитал

Акционерный капитал Компании на 31 декабря 2016 г. состоит из 2 111 197 826 (на 31 декабря 2015 г.: 2 050 163 180) разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая, и 50 000 000 (на 31 декабря 2015 г.: 50 000 000), разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении привилегированных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2016 г. на эмиссионном счете Компании были отражены 8 099 008 (на 31 декабря 2015 г.: ноль) разрешенных к выпуску и выпущенных обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

20. Капитал (продолжение)

В марте 2016 года Компания выпустила 47 380 991 обыкновенную акцию номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 47 381 миллион рублей. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей реализации приоритетных проектов по развитию железнодорожной инфраструктуры общего пользования, в том числе Московского региона, реализации инвестиционного проекта «Комплексная реконструкция участка им. М. Горького – Котельниково – Тихорецкая – Крымская с обходом Краснодарского железнодорожного узла», реализации инвестиционного проекта «Строительство железнодорожной линии Прохоровка – Журавка – Чертково – Батайск», а также создания железнодорожной высокоскоростной магистрали Москва – Казань. Сумма денежных средств, полученная за выпущенные акции, составила 44 152 миллиона рублей, акции на сумму 3 229 миллионов рублей были аннулированы в связи с решением акционера Компании об отказе от их выкупа.

В декабре 2016 года Компания выпустила 24 981 693 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 24 982 миллиона рублей, оплата по которым предусмотрена денежными средствами на сумму 16 883 миллиона рублей и недвижимым имуществом на сумму 8 099 миллионов рублей.

Выпуск был одобрен акционером Компании для целей реализации приоритетных проектов по развитию железнодорожной инфраструктуры общего пользования, в том числе развитие железнодорожной инфраструктуры Московского транспортного узла в рамках государственной программы Российской Федерации «Развитие транспортной системы», реализации инвестиционного проекта «Комплексная реконструкция участка им. М. Горького – Котельниково – Тихорецкая – Крымская с обходом Краснодарского железнодорожного узла», реализации инвестиционного проекта «Строительство железнодорожной линии Прохоровка – Журавка – Чертково – Батайск». По состоянию на 31 декабря 2016 г. оплата данного выпуска денежными средствами была получена в полном объеме, оплата недвижимым имуществом получена не была (Примечание 34).

В соответствии с законодательством Российской Федерации вклады единственного акционера Компании в ее уставный капитал являются бюджетными инвестициями, порядок предоставления и использования которых регулируются положениями Бюджетного Кодекса Российской Федерации.

Кроме того, условиями договоров передачи акций в собственность единственному акционеру Компании, заключенных в 2016 году, предусмотрен возврат Компанией в бюджет Российской Федерации денежных средств, полученных по данным договорам, в размере суммы их нецелевого использования.

В соответствии с российским законодательством, источником выплаты дивидендов является прибыль общества после налогообложения (чистая прибыль), которая определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности общества.

В 2016 году акционер Компании утвердил дивиденды по итогам работы за 2015 год в размере 302 миллиона рублей, в том числе 297 миллионов рублей по обыкновенным акциям и 5 миллионов рублей по привилегированным акциям, которые были полностью выплачены по состоянию на 31 декабря 2016 г.

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

21. Прочая выручка

Прочая выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., включала:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Доходы от продажи товаров | 50 813 | 56 836 |
| Доходы от ремонта подвижного состава | 42 071 | 41 117 |
| Доходы от предоставления услуг здравоохранения | 33 613 | 31 473 |
| Доходы от предоставления телекоммуникационных услуг | 21 383 | 22 262 |
| Доходы от строительства (А) | 21 813 | 13 481 |
| Доходы от транзита и продажи электро- и теплоэнергии | 12 487 | 11 644 |
| Услуги локомотивных бригад | 8 620 | 8 285 |
| Доходы от сдачи в аренду подвижного состава и железнодорожных объектов | 8 281 | 7 588 |
| Доход от предоставления услуг социальной сферы | 6 874 | 6 505 |
| Доход от предоставления информационных и ИТ услуг | 3 313 | 2 895 |
| Доход от предоставления коммунальных услуг | 2 312 | 2 204 |
| Прочие доходы | 27 627 | 27 834 |
| Итого прочая выручка | 239 207 | 232 124 |

(А) Рост доходов от строительства в 2016 году в основном связан с реализацией строительных проектов для АО «Московская кольцевая железная дорога».

22. Налоги (кроме налога на прибыль)

Налоги (кроме налога на прибыль) за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., включали:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Налог на имущество (А) | 56 246 | 48 955 |
| Невозмещаемый НДС | 3 415 | 4 250 |
| Земельный налог | 1 632 | 1 731 |
| Прочие налоги | 2 242 | 3 191 |
| Итого налоги (кроме налога на прибыль) | 63 535 | 58 127 |

(А) Увеличение налога на имущество связано с увеличением с 1 января 2016 г. ставки налога на имущество с 1,0% до 1,3% в отношении железнодорожных путей общего пользования, а также сооружений, являющихся неотъемлемой частью указанных объектов.

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

23. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., включали:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Расходы на содержание охраны | 20 798 | 20 135 |
| Расходы по услугам, связанным со строительством | 19 619 | 15 498 |
| Расходы на услуги автотранспорта | 14 703 | 7 087 |
| Услуги, оказанные иностранными железными дорогами | 13 556 | 14 893 |
| Операционная аренда подвижного состава, включая грузовые вагоны | 13 134 | 10 114 |
| Командировочные расходы | 10 159 | 12 504 |
| Расходы на услуги связи | 9 020 | 8 901 |
| Расходы на консультационные услуги | 7 963 | 9 106 |
| Расходы по аренде имущества | 6 616 | 6 455 |
| Расходы на постельные принадлежности и обслуживание | 6 359 | 6 175 |
| Расходы на информационные и ИТ услуги | 5 415 | 5 345 |
| Расходы по содержанию пути и полосы отвода | 5 117 | 6 602 |
| Расходы по обеспечению пожарной безопасности | 4 632 | 4 179 |
| Расходы на обслуживание и экипировку подвижного состава | 4 575 | 4 988 |
| Расходы, связанные с предоставлением логистических услуг | 3 696 | 2 889 |
| Амортизация объектов социальной сферы | 3 268 | 3 502 |
| Расходы по страхованию | 2 723 | 2 834 |
| Себестоимость реализованной недвижимости | 2 436 | 2 780 |
| Расходы на услуги инфраструктуры | 587 | 1 162 |
| Прочие расходы | 21 894 | 21 919 |
| Итого прочие операционные расходы | 176 270 | 167 068 |

24. Субсидии

Субсидии за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., включали:

| | 2016 г. | 2015г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| 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 | 27 554 | 27 848 |
| Субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования | 18 925 | 24 651 |
| Субсидии из федерального, региональных и муниципальных бюджетов на компенсацию потерь в доходах в пригородном сообщении | 8 842 | 8 706 |
| Прочие субсидии и компенсации, полученные из федерального, региональных и муниципальных бюджетов | 368 | 1 373 |
| Итого субсидии | 55 689 | 62 578 |

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

25. Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы

Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., включали:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Проценты по заемным средствам | 74 320 | 61 242 |
| Расходы по финансовой аренде (Примечание 19) | 6 868 | 6 478 |
| Прочие (А) | 5 435 | 9 014 |
| Итого финансовые расходы | 86 623 | 76 734 |

(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. Прочие финансовые расходы за 2016 год включают убытки от пересмотра балансовой стоимости задолженности Министерства и Агентства (Примечания 8 и 29) в сумме 2 211 миллионов рублей и 2 992 миллиона рублей, соответственно, в связи с изменением ожиданий руководства в отношении графиков погашения указанных задолженностей.

26. Прочие доходы

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., включали:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Доходы от аренды прочего имущества | 11 371 | 11 078 |
| Штрафы, выставленные клиентам | 3 496 | 2 382 |
| Изменения в резерве под иски и претензии, нетто (Примечание 16) | 192 | 459 |
| Безвозмездно полученные активы | 168 | 153 |
| Изменение резерва по гарантиям | – | 5 438 |
| Прочие доходы | 6 547 | 6 445 |
| Итого прочие доходы | 21 774 | 25 955 |

27. Прочие расходы

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., включали:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Расходы по аренде | 9 590 | 7 900 |
| Убыток от выбытия основных средств, нетто | 8 345 | 5 344 |
| Убыток от выбытия материально-производственных запасов, нетто | 3 473 | 2 531 |
| Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации | 3 456 | 3 603 |
| Расходы по банковским услугам | 2 973 | 3 269 |
| Благотворительность и спонсорская помощь | 2 853 | 2 457 |
| Штрафы, выставленные клиентами | 1 876 | 2 051 |
| Изменение резерва по гарантиям (Примечание 16) | 37 | – |
| Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия | 4 | 5 543 |
| Прочие расходы | 5 248 | 8 193 |
| Итого прочие расходы | 37 855 | 40 891 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Налог на прибыль

Основные компоненты налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., включали:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках | | |
| Текущий налог на прибыль | | |
| Расходы по налогу на прибыль – текущая часть | (24 946) | (5 559) |
| Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов, штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто | (213) | (379) |
| Движение резерва по обязательствам по налогу на прибыль | 2 087 | (1 795) |
| Отложенный налог на прибыль | | |
| Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц | (1 329) | (6 477) |
| Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках | (24 401) | (14 210) |
| Движение текущего налога на прибыль, отраженное в составе прочего совокупного дохода (Примечание 32) | (14 876) | – |
| Отложенный налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода | 3 272 | 10 031 |
| Итого налог на прибыль | (36 005) | (4 179) |

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

| | 31 декабря 2015 г. | Приобретение дочерних компаний | Выбытие дочерних компаний | Реклассификация в активы, предназначенные для продажи | Признанный в прочем совокупном доходе | Признание и восстановление временных разниц в прибылях и убытках | 31 декабря 2016 г. |
|--|---------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|--|--|---|---------------------------|
| Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц | | | | | | | |
| Оценка основных средств | (35 445) | – | 284 | – | 440 | 5 085 | (29 636) |
| Оценка инвестиций в дочерние компании и ассоциированные и совместные предприятия | (4 469) | – | – | – | – | (49) | (4 518) |
| Оценка инвестиционной недвижимости | (2 734) | – | – | – | (250) | – | (2 984) |
| Оценка нематериальных активов | (18 358) | – | – | – | 3 309 | 2 667 | (12 382) |
| Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц | | | | | | | |
| Пенсионные и прочие обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами | 16 067 | – | – | – | (9) | (1 538) | 14 520 |
| Оценка дебиторской задолженности | 5 040 | – | (146) | – | (1) | 805 | 5 698 |
| Кредиторская задолженность/ Начисленные обязательства | 12 474 | – | 34 | – | (177) | 560 | 12 891 |
| Государственные субсидии | 18 | – | – | – | – | (18) | – |
| Оценка производных финансовых инструментов | 7 464 | – | – | – | – | (934) | 6 530 |
| Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды | 11 869 | – | (95) | – | (330) | (8 378) | 3 066 |
| Прочие | 65 | – | 41 | 8 | 290 | 471 | 875 |
| Итого отложенное налоговое обязательство, нетто | (8 009) | – | 118 | 8 | 3 272 | (1 329) | (5 940) |

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

28. Налог на прибыль (продолжение)

| | 31 декабря 2014 г. | Приобре- тение дочерних компаний | Выбытие дочерних компаний | Рекласси- фикация в активы, предназна- ченные для продажи | Признан- ный в прочем совокуп- ном доходе | Признание и восста- новление временных разниц в прибылях и убытках | 31 декабря 2015 г. |
|--|-----------------------|---|---------------------------------|--|---|--|-----------------------|
| Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц | | | | | | | |
| Оценка основных средств | (37 601) | (220) | 20 | 440 | (984) | 2 900 | (35 445) |
| Оценка инвестиций в дочерние компании и ассоциированные 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 | | | | | | | |
| Пенсионные и прочие 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 | – | – | – | – | 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) |

Движение отложенного налога в сумме 3 653 миллиона рублей (доход), отраженное в составе прочего совокупного дохода за 2016 год, представляет собой эффект от пересчета в валюту представления (2015 г.: 3 039 миллионов рублей – расход).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа признала отложенное обязательство по налогу на прибыль в общей сумме 4 518 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 4 469 миллионов рублей), возникающее вследствие налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, а также ассоциированные и совместные предприятия, планируемыми к выбытию в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 11 092 миллиона рублей (на 31 декабря 2015 г.: 10 366 миллионов рублей) и за 2016 год реализовала ранее непризнанный отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 1 077 миллионов рублей (за 2015 г.: 1 108 миллионов рублей).

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Налог на прибыль (продолжение)

Теоретический налог на прибыль соотносится с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2016 и 2015 годы, следующим образом:

| | 2016 г. <i>млн. руб.</i> | 2015 г. <i>млн. руб.</i> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Бухгалтерская прибыль до налогообложения | 34 695 | 22 392 |
| По ставке налога на прибыль, установленной российским законодательством, 20% (2015 г.: 20%) | 6 939 | 4 478 |
| Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет и штрафов по налогу на прибыль, нетто | 213 | 379 |
| Движение резерва по обязательствам по налогу на прибыль | (2 087) | 1 795 |
| Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты: | | |
| <i>Вознаграждения сотрудников, не уменьшающие налоговую базу</i> | 2 875 | 3 158 |
| <i>Социальные расходы, не уменьшающие налоговую базу</i> | 4 282 | 4 138 |
| <i>Убытки от обесценения, не вычитаемые для целей налогообложения</i> | 4 121 | 235 |
| <i>Эффекты непризнанных отложенных налоговых активов</i> | 726 | (5 594) |
| <i>Прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто</i> | 7 332 | 5 621 |
| По эффективной ставке налога на прибыль 70% (2015 г.: 63%) | 24 401 | 14 210 |
| Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках | 24 401 | 14 210 |

29. 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 ассоциированным или совместным предприятием второго предприятия (либо ассоциированным 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 ассоциированным предприятием 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)

29. 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 2016 и 2015 гг. представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует определениям, приведенным в п.п. (а)-(е) выше):

| Связанная сторона, характер отношений, характер операций | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|--|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| | Дебиторская задолженность | (Кредиторская задолженность) | Дебиторская задолженность | (Кредиторская задолженность) |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| Операции с ассоциированными и совместными предприятиями (б) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 279 | (291) | 170 | (139) |
| Аренда | 2 199 | (20) | 2 751 | (13) |
| Ремонт и техническое обслуживание | 903 | (3) | 596 | (6) |
| Прочие | 1 620 | (214) | 1 482 | (200) |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Приобретение подвижного состава и запасных частей | – | (795) | 32 | (708) |
| Приобретение оборудования, кроме подвижного состава | 13 | (1 339) | – | (812) |
| Услуги по перевозкам | – | (308) | – | (407) |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | 160 | (13 120) | 10 | (13 141) |
| Ремонт и техническое обслуживание | 753 | (3 587) | 699 | (5 870) |
| Прочие | 458 | (2 285) | 347 | (1 233) |
| Министерства и ведомства Российской Федерации (а) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 5 826 | (51) | 3 729 | (310) |
| Прочие | 1 596 | (12) | 801 | (11) |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Охрана и услуги пожарной безопасности | – | (1 567) | – | (1 367) |
| Прочие | 37 | (287) | 3 | (208) |
| Операции с компаниями, контролируемые государством (а) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 885 | (10 662) | 99 | (9 742) |
| Электроэнергия | 753 | (2) | 885 | (1) |
| Строительство | 15 607 | (17 746) | 1 615 | (3 028) |
| Услуги связи | 257 | – | 5 | – |
| Прочие | 1 535 | (3 774) | 578 | (409) |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Топливо | 10 | (5 648) | 7 | (3 137) |
| Приобретение подвижного состава | 451 | (192) | – | – |
| Электроэнергия и теплоэнергия | 25 | (338) | 34 | (89) |
| Расчетно-кассовое обслуживание, инкассация | 1 | (163) | – | (115) |
| Прочие | 399 | (3 063) | 144 | (2 200) |
| Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Электроэнергия | 135 | – | 54 | – |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Электроэнергия и теплоэнергия | 1 | (5 702) | – | (5 670) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| Связанная сторона, характер отношений, характер операций | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|--|---|--|---|--|
| | Дебиторская задолженность <i>млн. руб.</i> | (Кредиторская задолженность) <i>млн. руб.</i> | Дебиторская задолженность <i>млн. руб.</i> | (Кредиторская задолженность) <i>млн. руб.</i> |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| <i>Операции с ассоциированными и совместными предприятиями (б)</i> | | | | |
| Дивиденды полученные | 261 | – | – | – |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| <i>Компании, контролируемые государством (а)</i> | | | | |
| Займы полученные | – | (92 155) | – | (99 951) |
| Займы выданные | 138 | – | – | – |
| ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ | | | | |
| <i>Пенсионные фонды (д)</i> | | | | |
| Задолженность перед пенсионным фондом | 56 | (408) | 23 | (421) |

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 | 2016 г. | | 2015 г. | |
|--|---|--|---|--|
| | Продажи/ доходы* <i>млн. руб.</i> | (Закупки)/ (расходы)* <i>млн. руб.</i> | Продажи/ доходы* <i>млн. руб.</i> | (Закупки)/ (расходы)* <i>млн. руб.</i> |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| <i>Операции с ассоциированными и совместными предприятиями (б)</i> | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 2 802 | – | 2 526 | – |
| Аренда | 16 789 | – | 16 910 | – |
| Ремонт и техническое обслуживание | 6 331 | – | 5 992 | – |
| Прочие | 4 175 | – | 5 888 | – |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Приобретение подвижного состава и запасных частей | – | (7 050) | – | (64 733) |
| Приобретение оборудования, кроме подвижного состава | – | (2 388) | – | (1 539) |
| Услуги по перевозкам | – | (3 738) | – | (3 436) |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | – | (25 068) | – | (24 752) |
| Ремонт и техническое обслуживание | – | (26 021) | – | (27 408) |
| Прочие | – | (12 248) | – | (9 464) |
| Министерства и ведомства Российской Федерации (а) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Субсидии (Примечание 24) | 55 689 | – | 62 578 | – |
| Услуги по перевозкам | 19 579 | – | 19 409 | – |
| Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава | 110 | – | 8 | – |
| Прочие | 2 564 | – | 2 671 | – |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Охрана и услуги пожарной безопасности | – | (15 366) | – | (14 507) |
| Прочие | – | (966) | – | (944) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| Связанная сторона, характер отношений, характер операций | 2016 г. | | 2015 г. | |
|--|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| | Продажи/ доходы* | (Закупки)/ (расходы)* | Продажи/ доходы* | (Закупки)/ (расходы)* |
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| (продолжение) | | | | |
| <i>Операции с компаниями, контролируруемыми государством (а)</i> | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 174 968 | – | 181 325 | – |
| Электроэнергия | 7 842 | – | 7 397 | – |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | 14 453 | – | 922 | – |
| Услуги связи | 1 383 | – | 1 436 | – |
| Прочие | 9 760 | – | 10 671 | – |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Топливо | – | (52 865) | – | (52 014) |
| Приобретение подвижного состава | – | (6 834) | – | (998) |
| Расчетно-кассовое обслуживание и инкассация | – | (2 434) | – | (2 230) |
| Электроэнергия и теплоэнергия | – | (3 315) | – | (1 574) |
| Услуги связи | – | (1 101) | – | (1 246) |
| Прочие | – | (14 724) | – | (8 531) |
| <i>Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)</i> | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Электроэнергия | 191 | – | 205 | – |
| Прочие | 711 | – | – | – |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Электроэнергия и теплоэнергия | – | (139 432) | – | (127 210) |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| <i>Операции с ассоциированными и совместными предприятиями (б)</i> | | | | |
| Дивиденды полученные | 1 034 | – | 895 | – |
| ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ | | | | |
| <i>Пенсионные фонды (д)</i> | | | | |
| Взносы и прочие выплаты | 1 045 | (22 709) | 898 | (21 271) |

* Суммы указаны без НДС, показатели за 2015 год пересчитаны для целей соответствия представлению 2016 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., компании Группы имели банковские счета в кредитных организациях, являющихся связанными сторонами Группы. Остаток денежных средств и депозитов на счетах в данных кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. имел следующую структуру:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Денежные средства и их эквиваленты на банковских счетах в банках, контролируемых государством | 120 300 | 157 219 |
| Денежные средства на банковском счете в ассоциированном банке | – | 168 |
| Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством | 2 000 | – |
| Итого | 122 300 | 157 387 |

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 9 773 миллиона рублей (2015 г.: 12 082 миллиона рублей), а процентные расходы по операциям со связанными сторонами составили 13 848 миллионов рублей (2015 г.: 7 082 миллиона рублей).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. от 1,9% до 17,6% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 1,6%-18,1%).

Группа имела следующие гарантии в отношении связанных сторон на 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Суммы гарантий, выданных Группой за связанные стороны | 2 913 | 3 872 |
| Суммы гарантий, выданных Группой связанным сторонам | 699 | 1 106 |
| Суммы гарантий, полученных Группой от связанных сторон | 3 047 | 3 654 |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. руководство Группы оценивало вероятность предъявления к Группе требований по исполнению гарантий, представленных в таблице выше, как низкую.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма гарантий, выданных связанными сторонами за Группу, составила 7 392 миллиона рублей (на 31 декабря 2015 г.: 5 029 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 11 528 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: до 12 584 миллионов рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., Группа имела право на получение из федеральных, региональных и муниципальных- бюджетов Российской Федерации возмещения разницы в стоимости билетов в отношении ряда льготных категорий пассажиров в размере 8 299 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 7 855 миллионов рублей). Сумма дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости пассажирских билетов по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 3 472 миллиона рублей (на 31 декабря 2015 г.: 2 864 миллиона рублей). Группа признала обесценение данной непогашенной по состоянию на 31 декабря 2016 г. дебиторской задолженности в размере 2 515 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 1 957 миллионов рублей). Кроме того, балансовая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности Министерства за перевозку отдельных категорий пассажиров в 2009-2011 годах, составившая 3 228 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2015 г., была пересмотрена в связи с изменением оценок руководства в отношении графика ее погашения и составила 1 017 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2016 г. (Примечания 8 и 25).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в составе основных средств Группы числятся авансы выданные за активы к получению по договору мены, заключенному с Росимуществом в декабре 2014 года, в сумме 69 142 миллиона рублей (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 69 142 миллиона рублей). Получение данных основных средств по договору мены ожидается в 2017-2019 годах.

Группа имеет право на получение субсидии 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. Балансовая стоимость соответствующей долгосрочной дебиторской задолженности Агентства, составившая 15 768 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2015 г. была пересмотрена в связи с изменением оценок руководства в отношении графика ее погашения и составила 14 585 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2016 г. (Примечания 8 и 25).

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2016 году Группа получила от Агентства 100 миллионов рублей в счет погашения указанной задолженности (в 2015 году: 939 миллионов рублей).

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы имелась дебиторская задолженность от Агентства в отношении субсидии на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта для пригородных пассажирских компаний за 2016 год в размере 2 507 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: отсутствовала), отраженная в составе статьи «Прочая дебиторская задолженность» (Примечание 11). В отношении полной суммы указанной задолженности Группой был создан резерв по состоянию на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: ноль).

В 2014-2016 годах Группа заключила государственные контракты на общую сумму 24 583 миллиона рублей, включая НДС, на разработку рабочей документации и выполнение работ по строительству. По состоянию на 31 декабря 2016 г. авансы, полученные по данным договорам, составили 4 638 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 1 944 миллиона рублей), а выручка за 2016 год составила 2 819 миллионов рублей (за 2015 год: 5 379 миллионов рублей).

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила 37 243 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: 32 445 миллионов рублей). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по договорам финансовой аренды, заключенным Группой со связанными сторонами в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., составила 16% годовых (2015 г.: 16%) (Примечание 19).

Кроме того, в 2016 году дочерние компании Группы осуществили продажу связанным сторонам объектов грузового подвижного состава на сумму 19 043 миллиона рублей (2015 г.: 16 726 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 2016 г. 63 906 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 г.: 53 527 миллионов рублей) (Примечание 6).

В 2016 году Компания стала стороной договора с ГУП «Московский метрополитен» (далее – «Метрополитен») по организации пассажирских перевозок на МЦК сроком на 15 лет. На основе анализа условий данного договора Компания сделала вывод о том, что он содержит признаки передачи в аренду Метрополитену пассажирских поездов «Ласточка», используемых для перевозки пассажиров на МЦК, балансовой стоимостью 9 683 миллиона рублей по состоянию на дату начала аренды, и по результатам дальнейшего анализа классифицировала данную аренду как финансовую. Чистая стоимость инвестиции в финансовую аренду, отраженная Группой в составе строки «Прочие долгосрочные активы» консолидированного отчета о финансовом положении, составила 5 246 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: отсутствовала). Кроме того, договор с Метрополитеном предполагает оказание Компанией услуг по перевозке пассажиров на МЦК, обеспечению эксплуатации, обслуживанию, ремонту и управлению железнодорожным подвижным составом, а также поддержанию пассажирских устройств.

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2016 году Группа заключила ряд договоров страхования с группой «СОГАЗ», страховые взносы по которым за данный год составили 7 070 миллионов рублей по договорам добровольного медицинского страхования и 1 071 миллион рублей по договорам имущественного страхования.

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров и Правления Компании. Сумма вознаграждения членов Правления за 2016 год составила 1 099 миллионов рублей, не включая налог на доходы физических лиц (НДФЛ) в размере 164 миллиона рублей (2015 г.: 1 396 миллионов рублей, НДФЛ – 207 миллионов рублей), и включает в себя краткосрочные виды вознаграждений. Кроме того, в 2016 году было выплачено долгосрочное вознаграждение членам Правления (в том числе освобожденным от должности) по результатам работы за предыдущие периоды в сумме 913 миллионов рублей, не включая НДФЛ в размере 136 миллионов рублей. Сумма вознаграждения, выплаченного членам Совета Директоров в 2016 году, составила 39 миллионов рублей (2015 г.: 42 миллиона рублей).

30. 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.

Политика в области регулирования тарифов

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

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.

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям Группы может быть оспорена соответствующими местными или федеральными органами. 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 проверки 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, а также не сможет представить надлежащую отчетность в российские налоговые органы, подкрепленную соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющейся в ее распоряжении.

С целью 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 2016 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 28) отражены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 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.

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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 2016 г. в отношении таких разбирательств Группой был создан резерв в размере 8 581 миллион рублей (на 31 декабря 2015 г.: 13 142 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 2016 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.

Существенные договорные обязательства

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

| | Общая сумма по договору | Обязательство по состоянию на 31 декабря 2016 г. |
|---|------------------------------------|---|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Договоры на строительство и реконструкцию инфраструктуры Восточного полигона | 263 070 | 209 333 |
| Прочие договоры | 682 446 | 367 734 |
| Итого | 945 516 | 577 067 |

В состав сумм в таблице выше включены суммы по договорам, заключенным со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 г., в размере 51 141 миллион рублей. По состоянию на 31 декабря 2016 г. обязательства по данным договорам со связанными сторонами составили 25 296 миллионов рублей.

Группа также заключила ряд долгосрочных договоров на техническое обслуживание пассажирского подвижного состава на срок до 40 лет с компаниями Siemens AG и Patentes Talgo S.L. на общую сумму 206 591 миллион рублей (в том числе 99 925 миллионов рублей, по оплате услуг, номинированных в евро, по курсу на 31 декабря 2016 г.). Стоимость работ, планируемых к выполнению по данным договорам после 31 декабря 2016 г., составляет 192 829 миллионов рублей (в том числе 87 111 миллионов рублей, по оплате услуг, номинированной в евро, по курсу на 31 декабря 2016 г.).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде

Дочерние компании Группы заключили договора 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 2016 и 2015 гг. будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды составляют:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| До одного года | 12 845 | 14 626 |
| От одного года до пяти лет | 25 697 | 28 122 |
| Свыше пяти лет | 35 214 | 39 053 |
| Итого минимальные арендные платежи | 73 756 | 81 801 |

31. Производные финансовые инструменты

Номинальные и справедливые стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены в таблице ниже:

| | 31 декабря 2016 г. | | | 31 декабря 2015 г. | | |
|--|-------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------|
| | Номи- нальная стоимость | Справедливая стоимость | | Номи- нальная стоимость | Справедливая стоимость | |
| | | Активы | Обяза- тельства | | Активы | Обяза- тельства |
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Контракты по валютам | | | | | | |
| - Соглашения «своп» – на российском рынке | 239 369 | 404 | (32 893) | 296 549 | 757 | (36 446) |
| Контракты по валютам и процентам | | | | | | |
| - Соглашения «своп» – на российском рынке | 8 764 | – | (177) | 10 846 | – | (1 672) |
| Контракты по ценным бумагам | | | | | | |
| - Форвардные контракты – на российском рынке | 4 382 | – | (1 073) | 4 382 | – | (2 181) |
| - Опционы – на российском рынке | 6 314 | 3 184 | – | 6 314 | 2 942 | – |
| Прочие | – | – | – | 868 | 918 | – |
| Итого активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам | | 3 588 | (34 143) | | 4 617 | (40 299) |

Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в состав статьи «Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто», а также, в части переоценки инструментов хеджирования по хеджируемым денежным потокам, в состав статьи «Эффекты применения учета хеджирования» консолидированного отчета о прибылях и убытках и статьи «Переоценка инструментов хеджирования» консолидированного отчета о прочем совокупном доходе.

32. Эффекты применения учета хеджирования

Начиная с июля 2015 года, в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» 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 14), а также связанные с ними «своп» соглашения в качестве инструментов хеджирования будущих прогнозируемых денежных потоков по выручке, номинированной в швейцарских франках.

В 2016 году, в связи с изменениями в макроэкономической ситуации, руководство Компании пересмотрело свою оценку прогнозируемых денежных потоков по выручке, номинированной в швейцарских франках, что привело к прекращению ранее начатых отношений хеджирования с одновременным началом новых отношений хеджирования потоков по выручке, номинированной в швейцарских франках.

Также, с июля 2015 года руководство определило часть займов, номинированных в евро и представленных сертификатами долевого участия в займе (Примечание 14), как инструмент хеджирования чистых инвестиций в дочернюю компанию Gefco S.A.

Хеджирование денежных потоков

По состоянию на 31 декабря 2016 г. 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 всей прогнозируемой выручки за транзитные перевозки на период с октября 2016 года до ноября 2026 года, равномерное поступление которой в указанный период ожидается с высокой степенью вероятности.

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.

Отношения хеджирования, начатые Группой в июле 2015 года, были полностью прекращены по состоянию на 30 сентября 2016 года в связи с пересмотром прогнозов по выручке, как описано выше.

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.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Эффекты применения учета хеджирования (продолжение)

Справедливая стоимость инструментов хеджирования

Балансовая и справедливая стоимость инструментов хеджирования по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены в таблице:

| | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|---|---|--|---|--|
| | Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов <i>млн. руб.</i> | Справедливая стоимость <i>млн. руб.</i> | Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов <i>млн. руб.</i> | Справедливая стоимость <i>млн. руб.</i> |
| Инструменты хеджирования денежных потоков | | | | |
| Сертификаты долевого участия в займе (доллары США) (Примечание 14) | 168 902 | 174 512 | 216 146 | 216 519 |
| Сертификаты долевого участия в займе (швейцарские франки) (Примечание 14) | 36 666 | 37 405 | 50 598 | 48 203 |
| Соглашения «своп» на российском рынке (Примечание 31) | (10 958) | (10 958) | 18 512 | 18 512 |
| Инструменты хеджирования инвестиций в иностранные операции | | | | |
| Сертификаты долевого участия в займе (евро) (Примечание 14) | 47 941 | 51 507 | 59 853 | 56 977 |
| Итого | 242 551 | 252 466 | 345 109 | 340 211 |

Эффекты применения учета хеджирования

Информация об эффекте применения учета хеджирования, признанном в составе консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлена ниже:

| | Инструменты хеджирования денежных потоков <i>млн. руб.</i> | Инструменты хеджирования чистых инвестиций в иностранные операции <i>млн. руб.</i> | Итого <i>млн. руб.</i> |
|--|---|---|---------------------------|
| Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 1 января 2015 г. | – | – | – |
| Увеличение резерва – признание расхода от переоценки инструментов хеджирования | (52 711) | (12 655) | (65 366) |
| Эффект переоценки на налог на прибыль (Примечание 28) | 10 542 | 2 531 | 13 073 |
| Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 31 декабря 2015 г. | (42 169) | (10 124) | (52 293) |
| Уменьшение резерва – признание дохода от переоценки инструментов хеджирования | 48 552 | 11 621 | 60 173 |
| Уменьшение резерва – реклассификация накопленных убытков от переоценки инструментов хеджирования в состав расходов периода | 14 206 | – | 14 206 |
| Эффект реклассификации и переоценки на текущий налог на прибыль (Примечание 28) | (12 552) | (2 324) | (14 876) |
| Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 31 декабря 2016 г. | 8 037 | (827) | 7 210 |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Эффекты применения учета хеджирования (продолжение)

Информация об эффекте применения учета хеджирования, признанном в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2016 год, представлена ниже:

| | 2016 г. |
|---|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> |
| Эффективная часть переоценки инструментов хеджирования по хеджируемым денежным потокам текущего периода, реклассифицированная в состав расходов | (2 898) |
| Переоценка инструментов хеджирования по закончившимся отношениям хеджирования денежных потоков, реклассифицированная в состав расходов | (1 446) |
| Переоценка инструментов хеджирования, реклассифицированная в состав расходов в связи с прекращением отношений хеджирования (А) | (9 862) |
| Итого реклассифицировано в состав прибыли или убытка | (14 206) |
| Неэффективная часть переоценки инструментов хеджирования по хеджируемым денежным потокам будущих периодов | 46 |
| Неэффективная часть переоценки инструментов хеджирования инвестиций в иностранные операции | 351 |
| Итого расход, признанный в составе прибыли или убытка | (13 809) |

(А) В 2016 году руководство Группы пересмотрело оценку прогнозируемых денежных потоков по выручке от транзитной перевозки грузов, номинированной в швейцарских франках, в связи с чем часть накопленной переоценки, относящаяся к прекращенным отношениям хеджирования, была реклассифицирована в состав прибыли или убытка.

33. 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.

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.

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

Кредитный риск

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

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент размещения средств имеют, по оценкам руководства, минимальный риск дефолта. Руководство осуществляет мониторинг кредитоспособности банков, в которых 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 2016 г. является PSA Peugeot Citroen (компания, владеющая долей в размере 25% в Gefco S.A., дочерней компании Группы), дебиторская задолженность от которой составляет 209 миллионов евро (13 336 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2016 г.). Данная задолженность представляет собой дебиторскую задолженность перед Группой Gefco за оказанные логистические услуги. Прочая дебиторская задолженность Группы Gefco в размере 589 миллионов евро (37 584 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2016 г.) по состоянию на 31 декабря 2016 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, 25 и 29); и
- Министерство, которое осуществляет возмещение разницы в стоимости билетов в отношении определенных категорий пассажиров (Примечание 8, 25 и 29).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

Группа не имеет возможности изменить положения законодательства, регулирующие вопросы оказания услуг по предоставлению доступа к инфраструктуре пригородным пассажирским компаниям, 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 2016 и 2015 гг., и представлена ниже:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств) | 136 931 | 177 300 |
| Банковские депозиты | 4 043 | 851 |
| Займы выданные | 1 447 | 2 641 |
| Дебиторская задолженность (Примечание 11) | 112 024 | 117 656 |
| Дебиторская задолженность Агентства (Примечание 8) | 14 585 | 15 768 |
| Дебиторская задолженность Министерства (Примечание 8) | 1 017 | 3 228 |
| Производные финансовые инструменты (Примечание 31) | 3 588 | 4 617 |
| Прочие | 5 546 | 6 915 |
| Итого активы, подверженные кредитному риску | 279 181 | 328 976 |

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, являющихся просроченными или в отношении которых Группой было признано обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлен ниже:

| | 2016 г. | | 2015 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) | 136 931 | – | 177 300 | – |
| Без просрочки | 142 250 | – | 154 189 | (2 794) |
| Просроченная | 20 102 | (20 102) | 14 365 | (14 084) |
| - менее 1 года | 17 265 | (17 265) | 8 679 | (8 679) |
| - более 1 года | 2 837 | (2 837) | 5 686 | (5 405) |
| Итого | 299 283 | (20 102) | 345 854 | (16 878) |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

Движение резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлено ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

| | Остаток на 1 января 2016 г. | Создано за год | Восстанов- лено | Использовано | Остаток на 31 декабря 2016 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 | (4 421) | (1 434) | 2 575 | – | (3 280) |
| Дебиторская задолженность по логистическим услугам | (470) | (120) | – | 272 | (318) |
| Прочая дебиторская задолженность | (8 585) | (5 633) | 849 | 965 | (12 404) |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | (431) | (1) | – | 130 | (302) |
| | (13 907) | (7 188) | 3 424 | 1 367 | (16 304) |
| Резерв по прочим финансовым активам | | | | | |
| Займы выданные | (541) | (37) | – | 151 | (427) |
| Прочие финансовые активы | (2 430) | (1 277) | 8 | 328 | (3 371) |
| | (2 971) | (1 314) | 8 | 479 | (3 798) |
| Итого | (16 878) | (8 502) | 3 432 | 1 846 | (20 102) |

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) |

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

Кредитный риск (продолжение)

Сумма расходов от создания резерва по сомнительным долгам, нетто, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках в 2016 году, в размере 3 261 миллион рублей (2015 г.: нетто доход от восстановления резерва 8 876 миллионов рублей), включает:

- расходы по созданию и доходы от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности, при этом, нетто эффект от начисления резерва составил 3 764 миллиона рублей (2015 г.: нетто эффект от восстановления резерва составил 9 128 миллионов рублей);
- списанную на финансовые результаты дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы в сумме 96 миллионов рублей (2015 г.: 194 миллиона рублей); а также
- движение резерва под обесценение авансов выданных и НДС в сумме нетто дохода 599 миллионов рублей (2015 г.: нетто убыток 58 миллионов рублей).

В 2016 году Группа начислила резерв под обесценение денежных средств, размещенных на расчетных и депозитных счетах в банках с отозванной лицензией, в размере 1 277 миллионов рублей (2015 г.: 2 051 миллион рублей). По состоянию на 31 декабря 2016 г. данные активы были отражены в составе прочих долгосрочных финансовых активов консолидированного отчета о финансовом положении, убыток от начисления резерва был включен в состав статьи «Прочие операционные 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.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

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

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

Расчет отношения чистого долга к EBITDA по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлен ниже.

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Общая сумма обязательств по заемным средствам (Примечание 14) | 942 485 | 1 025 295 |
| Общая сумма обязательств по финансовой аренде (Примечание 19) | 55 693 | 51 781 |
| За вычетом: денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12) | (137 074) | (177 460) |
| Чистый долг | 861 104 | 899 616 |
| Операционная прибыль после субсидий | 94 099 | 138 471 |
| Амортизация | 207 611 | 214 229 |
| Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов, нетто | 141 556 | 31 350 |
| EBITDA | 443 266 | 384 050 |
| Чистый долг / EBITDA | 1,9 | 2,3 |

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

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 некоторые 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.

| На 31 декабря 2016 г. | Менее 1 года | 1-3 года | Свыше 3 лет |
|---|---------------------|------------------|--------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Задолженность с фиксированной ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг | | | |
| - Заемные средства без учета процентов | 39 249 | 9 877 | 4 561 |
| - Проценты по заемным средствам | 3 410 | 2 244 | 778 |
| Задолженность по долговым ценным бумагам | | | |
| - Долговые ценные бумаги без учета процентов | 60 664 | 141 093 | 699 253 |
| - Проценты по долговым ценным бумагам | 67 073 | 122 795 | 576 755 |
| Производные финансовые инструменты | | | |
| - Контрактная стоимость к уплате | 77 840 | 99 707 | 180 963 |
| - Контрактная стоимость к получению | (76 574) | (89 589) | (184 760) |
| Обязательства по финансовой аренде | 22 848 | 27 247 | 31 740 |
| Задолженность с «плавающей» ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг | | | |
| - Заемные средства без учета процентов | 1 809 | 7 467 | 10 908 |
| - Проценты по заемным средствам | 1 567 | 2 535 | 1 374 |
| Беспроцентные обязательства | | | |
| - Кредиторская и прочая задолженность | 316 980 | 15 | – |

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

| На 31 декабря 2015 г. | Менее 1 года | 1-3 года | Свыше 3 лет |
|---|---------------------|------------------|--------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Задолженность с фиксированной ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг | | | |
| - Заемные средства без учета процентов | 24 177 | 13 959 | 11 552 |
| - Проценты по заемным средствам | 3 984 | 4 031 | 1 254 |
| Задолженность по долговым ценным бумагам | | | |
| - Долговые ценные бумаги без учета процентов | 72 294 | 191 670 | 712 500 |
| - Проценты по долговым ценным бумагам | 89 858 | 160 020 | 972 640 |
| Производные финансовые инструменты | | | |
| - Контрактная стоимость к уплате | 113 400 | 147 611 | 204 708 |
| - Контрактная стоимость к получению | (105 005) | (136 142) | (209 713) |
| Обязательства по финансовой аренде | 20 410 | 25 139 | 33 383 |
| Задолженность с «плавающей» ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг | | | |
| - Заемные средства без учета процентов | 8 771 | 15 976 | 3 033 |
| - Проценты по заемным средствам | 1 079 | 1 113 | 693 |
| Беспроцентные обязательства | | | |
| - Кредиторская и прочая задолженность | 302 647 | – | – |

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.

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

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

Рыночный риск (продолжение)

Применение учета хеджирования

Как описано в примечании 32, начиная с июля 2015 года, с целью снижения волатильности финансовых результатов вследствие изменения курса рубля по отношению к иностранным валютам, Компания начала применять учет хеджирования денежных потоков и чистых инвестиций в Gefco S.A.

Анализ чувствительности

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения валютных обменных курсов на прибыль Группы до налогообложения («ПДН»). Указанный эффект рассчитан в отношении чистой денежной позиции¹ Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., с учетом эффекта применения учета хеджирования (Примечание 32) и операций валютных контрактов «своп», при неизменности всех прочих переменных.

| | 2016 г. | | 2015 г. | |
|--------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| | Изменение курса (%) | Эффект на ПДН млн. руб. | Изменение курса (%) | Эффект на ПДН млн. руб. |
| Доллары США/рубли | +20,0 | (1 121) | +40,0 | (1 636) |
| | -20,0 | 1 121 | -13,0 | 532 |
| Евро/рубли | +20,0 | (8 548) | +43,0 | (23 202) |
| | -20,0 | 8 548 | -15,0 | 8 094 |
| Швейцарские франки/рубли | +21,0 | (10 155) | +48,0 | (33 456) |
| | -21,0 | 10 155 | -21,0 | 14 791 |

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 2016 г. примерно 74% общей суммы заимствований, включая обязательства по финансовой аренде, привлеченных Группой, имели фиксированную процентную ставку (на 31 декабря 2015 г.: 75%).

¹ Чистая денежная позиция представляет собой финансовые активы за вычетом финансовых обязательств.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения процентных ставок на ПДН (в отношении заемных средств с «плавающей» ставкой процента) за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., при неизменности всех прочих переменных.

| | 2016 г. | | 2015 г. | |
|--|------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| | Изменение процентной ставки (%) | Эффект на ПДН млн. руб. | Изменение процентной ставки (%) | Эффект на ПДН млн. руб. |
| Финансовые обязательства с «плавающей» ставкой | +4,0 | (12 489) | +6,0 | (16 171) |
| | -4,0 | 12 489 | -6,0 | 16 171 |

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 2016 г.

| | Иерархия определения справедливой стоимости | | |
|---|---|------------------------|------------------------|
| | Уровень 1 млн. руб. | Уровень 2 млн. руб. | Уровень 3 млн. руб. |
| Активы, отражаемые по справедливой стоимости | | | |
| Инвестиционная недвижимость | – | – | 18 269 |
| Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 31) | – | 3 588 | – |
| Активы, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Займы выданные | – | 1 447 | – |
| Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 8) | – | 24 580 | – |
| Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости | | | |
| Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 31) | – | 34 143 | – |
| Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14) | – | 31 484 | – |
| Долговые ценные бумаги | | | |
| - Облигации (Примечание 14) | 163 933 | 62 399 | – |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14) | 425 686 | – | – |
| Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19) | – | 57 699 | – |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. 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 2015 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 | – | – | 16 882 |
| Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 31) | – | 4 617 | – |
| Активы, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Займы выданные | – | 2 641 | – |
| Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 8) | – | 28 060 | – |
| Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости | | | |
| Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 31) | – | 40 299 | – |
| Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14) | – | 39 034 | – |
| Долговые ценные бумаги | | | |
| - Облигации (Примечание 14) | 182 106 | 20 911 | – |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14) | 485 310 | – | – |
| Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19) | – | 50 857 | – |

В течение 2016 и 2015 годов 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.

33. 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 эту дату. 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 2016 г.:

| | Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов | Справедливая стоимость |
|--|--|-----------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Финансовые активы | | |
| Займы выданные | 1 447 | 1 447 |
| Банковские депозиты | 4 043 | 4 043 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 8) | 21 465 | 24 580 |
| Финансовые обязательства | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой (Примечание 14) | 30 834 | 31 484 |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14) | 221 218 | 226 332 |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14) | 406 154 | 425 686 |
| Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19) | 55 693 | 57 699 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Следующая таблица обобщает данные о существующих различиях между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы и их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 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 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 8) | 26 104 | 28 060 |
| Финансовые обязательства | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14) | 40 362 | 39 034 |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14) | 205 415 | 203 017 |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14) | 499 347 | 485 310 |
| Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19) | 51 781 | 50 857 |

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 2016 и 2015 гг.

Управление капиталом

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

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

34. События после отчетной даты

Кредиты и займы полученные

В феврале 2017 года Компания разместила на российском рынке облигации серии БО-11 со сроком погашения 15 лет по ставке купона 8,65% общей номинальной стоимостью 15 000 миллионов рублей.

В марте 2017 года Компания разместила на Ирландской фондовой бирже номинированные в долларах США сертификаты долевого участия в займе со сроком погашения 7 лет по ставке купона 4,375% общей номинальной стоимостью 500 миллионов долларов США, а также номинированные в российских рублях сертификаты долевого участия в займе со сроком погашения 7 лет по ставке купона 8,99% общей номинальной стоимостью 15 000 миллионов рублей.

34. События после отчетной даты (продолжение)

Кредиты и займы полученные (продолжение)

Также в марте 2017 года Компания привлекла 420 миллионов долларов США по необеспеченному синдицированному кредиту со сроком погашения 5 лет. Уполномоченными ведущими организаторами займа выступил ряд европейских банков.

Сумма иных привлеченных Группой заемных средств после 31 декабря 2016 г. (как по новым, так и по ранее заключенным договорам) составила 48 422 миллиона рублей, в том числе 45 000 миллионов рублей по новым договорам с ПАО «Банк ВТБ» со сроком погашения 3 года и ставкой 9,75%.

В марте 2017 года АО «Федеральная пассажирская компания», дочерняя компания ОАО «РЖД», зарегистрировала на Московской Бирже программу биржевых процентных нековертируемых облигаций на общую сумму до 50 000 миллионов рублей со сроком погашения 10 лет с момента начала размещения облигаций.

После 31 декабря 2016 г. Группа заключила ряд договоров с российскими банками на открытие кредитных линий с максимальным сроком финансирования до 5 лет и суммарным кредитным лимитом в размере 29 027 миллионов рублей.

После 31 декабря 2016 г. Группа погасила обязательства по кредитам в сумме 5 881 миллион рублей.

Налогообложение

1 января 2017 г. вступили в силу нормы Налогового кодекса РФ, определяющие максимально возможные ставки налога на имущество, устанавливаемые законами субъектов РФ в отношении железнодорожных путей общего пользования. Ставка в 2017 году не может превышать 1%, в 2018 и 2019 годах – 1,3%, в 2020 году – 1,6%.

Кроме того, с 1 января 2017 г. услуги по перевозке пассажиров и багажа железнодорожным транспортом общего пользования в дальнем сообщении подлежат налогообложению НДС по ставке 0% (в 2016 году – 10%).

Субсидии

Правительство Российской Федерации одобрило предоставление следующих субсидий Группе на 2017 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 35 403 миллиона рублей;
- на компенсацию эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок в поездах дальнего следования в сумме 10 085 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 1 071 миллион рублей;
- прочие субсидии в размере 4 400 миллионов рублей.

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

34. События после отчетной даты (продолжение)

Субсидии (продолжение)

После 31 декабря 2016 г. ряд пригородных пассажирских компаний, входящих в Группу, подписали соглашения с региональными и муниципальными властями на компенсацию эффекта регулирования тарифов на перевозки определенных категорий пассажиров на 2017 год в сумме до 1 555 миллионов рублей.

Уставный капитал

Федеральным законом «О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов» предусмотрено увеличение уставного капитала Компании в 2017 году на 29 786 миллионов рублей путем размещения 29 786 438 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, для следующих целей:

- на 9 914 миллионов рублей – на строительство железнодорожной линии Прохоровка – Журавка – Чертково – Батайск (1 этап: двухпутная электрифицированная железная дорога на участке Журавка – Миллерово);
- на 8 826 миллионов рублей – в целях комплексной реконструкции участка им. М. Горького – Котельниково – Тихорецкая – Крымская с обходом Краснодарского железнодорожного узла;
- на 93 миллиона рублей – на создание высокоскоростной железнодорожной магистрали Москва – Казань;
- на 10 953 миллиона рублей – в целях развития железнодорожной инфраструктуры Московского транспортного узла.

В первом квартале 2017 года Компания получила недвижимое имущество на сумму 8 099 миллионов рублей в качестве оплаты акций, выпущенных в декабре 2016 года, как описано в Примечании 20.

Договорные обязательства

В феврале и марте 2017 года Группа заключила ряд договоров на приобретение подвижного состава на общую сумму 60 246 миллионов рублей (включая НДС).

В марте 2017 года Компания произвела досрочный выкуп объектов лизинга по договору с АО «ВЭБ-Лизинг» на сумму 37 882 миллиона рублей (без НДС).