

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ОАО «Российские железные дороги»**  
**и его дочерних компаний**  
за 2021 год  
Март 2022 г.

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

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	11
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	12
Консолидированный отчет об изменениях капитала	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	17

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Единственному акционеру и Совету директоров  
ОАО «Российские железные дороги»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Российские железные дороги» и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 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 к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
------------------------	---

**Тестирование обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов на уровне единиц, генерирующих денежные потоки**

Как указано в Примечании 3, во втором полугодии 2021 года Группа завершила оценку справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 г. и установила, что справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие по ряду активов превышала их балансовую стоимость, определенную исходя из расчета ценности использования таких активов.

В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2021 г. в отношении объектов, ранее отнесенных в состав единиц, генерирующих денежные потоки («ГЕ»), для целей тестирования на обесценение, по которым осуществлялся расчет ценности использования, для целей тестирования на обесценение на уровне ГЕ был осуществлен расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Как более подробно описано в Примечании 2, проведение теста на обесценение на уровне ГЕ, требует от руководства выработки существенных оценок и допущений. Указанный вопрос был существенным для аудита ввиду существенности балансовой стоимости основных средств и прочих нефинансовых активов Группы, а также высокой чувствительности величин справедливой стоимости и/или ценности использования ГЕ Группы к различным предположкам и допущениям, определение которых требует от руководства применения существенных суждений.

**Оценка обязательств по вознаграждениям работниками по планам с установленными выплатами**

Как более подробно описано в Примечаниях 2 и 20, Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами, чистые обязательства по которым составили 206 340 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Оценка обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами является существенным вопросом для аудита, поскольку балансовая стоимость пенсионных планов с установленными выплатами и дисконтированная стоимость соответствующих обязательств определяются руководством на основе актуарных оценок, использующих ряд допущений, и величина обязательств по планам с установленными выплатами на отчетную дату высоко чувствительна к изменениям этих допущений. Такие допущения включают, в том числе, уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и выплачиваемых вознаграждений, а также ожидаемую прибыль на активы плана.

В рамках проведения аудиторских процедур нами, в том числе, с привлечением наших экспертов, были проанализированы отчеты оценщиков, привлеченных руководством, в том числе, допущения и предположкам, используемые при расчетах справедливой стоимости и/или ценности использования существенных ГЕ Группы. Кроме того, нами был осуществлен анализ оценки руководством чувствительности результатов теста на обесценение к используемым при расчете основным предположкам и допущениям. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

В рамках проведения аудиторских процедур нами, в том числе, был осуществлен анализ использованных допущений, проведены тесты, на выборочной основе и с использованием специализированных инструментов анализа, в отношении данных о работниках Группы, используемых в актуарных расчетах, а также выполнены аналитические процедуры в отношении балансовой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами и их изменения за период. Для осуществления аудиторских процедур в данной области нами были привлечены наши эксперты-актуарии. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

#### Ключевой вопрос аудита

##### **Основные средства: отражение затрат, понесенных после ввода в эксплуатацию**

Балансовая стоимость основных средств Группы составила 5 931 422 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2021 г. (Примечание 7). Затраты, понесенные после ввода в эксплуатацию объектов основных средств в связи с их ремонтом и модернизацией и удовлетворяющие критериям признания актива, отражаются в составе балансовой стоимости основных средств в соответствии с учетной политикой Группы, описанной в Примечании 2. Оценка руководством капитализированных последующих затрат, а также применяемый подход руководства в отношении признания затрат на ремонт и модернизацию в составе основных средств оказывают существенное влияние на балансовую стоимость основных средств, в связи с чем данный вопрос является существенным для аудита.

##### **Применение учета хеджирования**

В отношении некоторых классов операций Группа применяет учет хеджирования в соответствии с положениями МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», что потребовало от руководства подготовки соответствующей документации и проведения тестов ретроспективной и перспективной эффективности хеджирования. Указанный вопрос является существенным для нашего аудита, поскольку соответствующие операции являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, а применение учета хеджирования требует от руководства использования допущений, в частности, в отношении вероятности наступления будущих событий.

Эффекты применения учета хеджирования раскрыты в Примечании 34 к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках проведения аудиторских процедур нами, в том числе, были протестированы на выборочной основе поступления и выбытия основных средств за период, было проанализировано формирование и применение учетной политики по отражению основных средств и затрат, понесенных после их ввода в эксплуатацию, а также по капитализированным последующим затратам. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали учетную политику Группы в отношении учета хеджирования. Мы проанализировали документацию, необходимую для отражения учета хеджирования, на выборочной основе проанализировали расчеты справедливой стоимости инструментов хеджирования и эффективности хеджирования по состоянию на отчетную дату, а также провели оценку допущений руководства, применявшихся при определении справедливой стоимости инструментов хеджирования и анализе эффективности хеджирования, в том числе с привлечением наших экспертов. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

##### **Прочая информация, включенная в Годовой отчет**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### **Ответственность руководства и Комитета по аудиту и рискам Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту и рискам Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации компаний и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту и рискам Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту и рискам Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

**EY**

Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту и рискам Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Л.С. Савина.

Л.С. Савина,  
действующая от имени ООО «Эрнст энд Янг»  
на основании доверенности б/н от 1 марта 2022 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 21906098910)

31 марта 2022 г.

#### **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 Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

#### **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. 2/1, стр. 1.



Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2021 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г. пересчитано*	1 января 2020 г. пересчитано*
<b>Активы</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	7	5 931 422	5 484 885	4 964 792
Активы в форме права пользования	8	108 207	112 992	97 733
Инвестиционная недвижимость		13 060	11 889	15 465
Гудвил	2	25 635	27 386	21 000
Нематериальные активы, не включая гудвил	9	77 883	97 437	81 637
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	6	22 283	20 656	19 380
Прочие долгосрочные финансовые активы	10, 33	11 710	47 815	32 852
Отложенные налоговые активы	30	20 483	19 564	9 079
Прочие внеоборотные активы		6 915	7 612	5 526
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>6 217 598</b>	<b>5 830 236</b>	<b>5 247 464</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Материально-производственные запасы	11	129 601	144 570	128 860
Авансы выданные и прочие оборотные активы	12	91 980	65 985	87 836
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		7 765	4 304	7 850
Дебиторская задолженность	13	120 394	140 759	120 663
Активы по договорам		255	835	2 513
Прочие краткосрочные финансовые активы	33	1 207	2 419	2 223
Денежные средства и их эквиваленты	14	107 248	113 684	98 109
		<b>458 450</b>	<b>472 556</b>	<b>448 054</b>
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	15	16 998	5 327	12 012
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>475 448</b>	<b>477 883</b>	<b>460 066</b>
<b>Итого активы</b>		<b>6 693 046</b>	<b>6 308 119</b>	<b>5 707 530</b>

\* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2020 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2021 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г. пересчитано*	1 января 2020 г. пересчитано*
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании</b>				
Уставный капитал	22	2 709 036	2 481 177	2 387 648
Бессрочные финансовые инструменты	22	372 684	313 000	–
Резерв от переоценки инструментов хеджирования	34	(74 859)	(97 835)	(5 754)
Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости		23 540	23 088	22 772
Резерв по пересчету иностранных операций в валюту представления		32 329	36 664	21 762
Резерв по переоценке обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	20	13 862	(10 137)	(5 185)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		709 474	683 521	692 614
		<b>3 786 066</b>	<b>3 429 478</b>	<b>3 113 857</b>
Неконтролирующие доли участия	5	(3 497)	2 450	(2 546)
<b>Итого капитал</b>		<b>3 782 569</b>	<b>3 431 928</b>	<b>3 111 311</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные заемные средства	16	1 316 899	1 315 869	1 176 402
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	8	74 631	90 102	71 415
Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	20	206 340	225 896	213 569
Обязательства по производным финансовым инструментам	33	38 361	49 182	24 838
Прочие долгосрочные обязательства по договорам	19	19 069	17 429	17 247
Прочие долгосрочные обязательства	18	7 988	14 275	13 344
Отложенные налоговые обязательства	30	137 476	117 678	128 611
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 800 764</b>	<b>1 830 431</b>	<b>1 645 426</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиторская и прочая задолженность		469 042	473 248	377 367
Обязательства по договорам, связанным с перевозкой	19	90 471	72 903	88 723
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	8	31 761	19 175	18 244
Задолженность по налогу на прибыль		2 874	1 930	1 878
Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	17	61 042	57 735	52 578
Краткосрочные заемные средства	16	289 990	298 472	268 157
Обязательства по производным финансовым инструментам	33	5 370	3 800	6 329
Резервы начисленные		7 988	7 777	9 342
Прочие краткосрочные обязательства по договорам	19	36 221	35 788	44 001
Прочие краткосрочные обязательства	18	109 772	74 932	83 436
		<b>1 104 531</b>	<b>1 045 760</b>	<b>950 055</b>
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	15	5 182	–	738
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>1 109 713</b>	<b>1 045 760</b>	<b>950 793</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>6 693 046</b>	<b>6 308 119</b>	<b>5 707 530</b>

\* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2020 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Белозёров О.В.



Генеральный директор –  
председатель правления ОАО «РЖД»

Харыбина Е.И.

Главный бухгалтер ОАО «РЖД»

31 марта 2022 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 2021 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2021 г.	2020 г. пересчитано*
<b>Доходы</b>			
Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре	1	1 653 772	1 530 962
Доходы от предоставления логистических услуг		420 848	354 325
Доходы от пассажирских перевозок	1	223 728	155 743
Прочая выручка		230 153	238 182
<b>Итого доходы</b>	4, 23	<b>2 528 501</b>	<b>2 279 212</b>
<b>Операционные расходы</b>			
Заработная плата и социальные отчисления		(913 552)	(849 905)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(305 874)	(286 366)
Топливо		(123 748)	(109 905)
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам		(293 009)	(248 945)
Электроэнергия		(195 648)	(179 015)
Амортизация		(324 899)	(278 688)
Налоги (кроме налога на прибыль)	24	(58 271)	(56 462)
Коммерческие расходы		(9 712)	(9 013)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, нетто		(9 391)	(3 451)
Социальные расходы		(7 560)	(5 907)
(Убытки)/восстановление убытков от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто	2, 3, 7, 8, 9	(24 483)	6 230
Прочие операционные расходы	25	(175 211)	(169 627)
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(2 441 358)</b>	<b>(2 191 054)</b>
<b>Операционная прибыль до субсидий</b>		<b>87 143</b>	<b>88 158</b>
Субсидии	26	67 347	60 094
<b>Операционная прибыль после субсидий</b>		<b>154 490</b>	<b>148 252</b>
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы	27	(101 102)	(103 098)
Финансовые доходы и прочие аналогичные доходы		4 853	4 431
<b>Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто</b>		<b>(96 249)</b>	<b>(98 667)</b>
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	5	22	9 976
Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто	6	3 448	1 540
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	32	5 363	(18 171)
Прочие доходы	28	49 435	13 811
Прочие расходы	29	(26 263)	(25 985)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц		1 835	(27 285)
Эффекты применения учета хеджирования	34	(10 576)	(4 749)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>81 505</b>	<b>(1 278)</b>
<b>Налог на прибыль</b>			
Налог на прибыль – текущая часть		(11 455)	(7 398)
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль		(19 378)	2 396
<b>Итого налог на прибыль</b>	30	<b>(30 833)</b>	<b>(5 002)</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток) за год</b>		<b>50 672</b>	<b>(6 280)</b>
Приходится на:			
акционера материнской компании		52 474	(7 430)
неконтролирующие доли участия		(1 802)	1 150

\* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2020 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Белозёров О.В.

Генеральный директор –  
председатель правления ОАО «РЖД»

Харьбина Е.И.

Главный бухгалтер ОАО «РЖД»

31 марта 2022 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 2021 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2021 г.	2020 г. пересчитано*
<b>Чистая прибыль/(убыток) за год</b>		<b>50 672</b>	<b>(6 280)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>			
<i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль</i>			
Переоценка инвестиционной недвижимости		1 700	783
Прибыль/(убыток) от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	20	24 101	(4 357)
Прибыль, нетто, от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия	6	196	13
<b>Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>25 997</b>	<b>(3 561)</b>
<i>Статьи, подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль</i>			
(Убыток)/прибыль от пересчета иностранных операций в валюту представления		(5 320)	18 618
Убыток, нетто, от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, включая эффект пересчета в валюту представления		(25)	(198)
Переоценка инструментов хеджирования	34	22 976	(92 081)
Прочие убытки, нетто		(138)	(198)
<b>Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>17 493</b>	<b>(73 859)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>43 490</b>	<b>(77 420)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>94 162</b>	<b>(83 700)</b>
Приходится на:			
акционера материнской компании		96 479	(88 528)
неконтролирующие доли участия		(2 317)	4 828

\* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2020 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании												
Примечания	Уставный капитал			Бессрочные финансовые инструменты	Резерв от переоценки инструментов хеджирования	Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости	Резерв по пересчету иностранных операций в валюту представления	Резерв по переоценке обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Количество обыкновенных акций	Количество привилегированных акций	Сумма									
На 1 января 2021 г., пересчитано*	2 346 677 342	134 500 000	2 481 177	313 000	(97 835)	23 088	36 664	(10 137)	683 521	3 429 478	2 450	3 431 928
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	–	–	–	–	52 474	52 474	(1 802)	50 672
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	–	–	–	–	22 976	1 396	(4 335)	23 900	68	44 005	(515)	43 490
<b>Итого совокупный доход за год</b>	–	–	–	–	<b>22 976</b>	<b>1 396</b>	<b>(4 335)</b>	<b>23 900</b>	<b>52 542</b>	<b>96 479</b>	<b>(2 317)</b>	<b>94 162</b>
Взнос акционера	22	212 358 658	15 500 000	227 859	–	–	–	–	–	227 859	–	227 859
Выпуск бессрочных финансовых инструментов	22	–	–	–	59 684	–	–	–	–	59 684	–	59 684
Выплаты по бессрочным финансовым инструментам	22	–	–	–	–	–	–	–	(23 926)	(23 926)	–	(23 926)
Прочие движения	5	–	–	–	–	(944)	–	99	1 345	500	1 041	1 541
Дивиденды	22	–	–	–	–	–	–	–	(4 008)	(4 008)	(4 671)	(8 679)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>2 559 036 000</b>	<b>150 000 000</b>	<b>2 709 036</b>	<b>372 684</b>	<b>(74 859)</b>	<b>23 540</b>	<b>32 329</b>	<b>13 862</b>	<b>709 474</b>	<b>3 786 066</b>	<b>(3 497)</b>	<b>3 782 569</b>

\* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2020 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., пересчитано\*

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании													
Примечания	Уставный капитал			Бессрочные финансовые инструменты	Резерв от переоценки инструментов хеджирования	Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости	Резерв по пересчету иностранных операций в валюту представления	Резерв по переоценке обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал	
	Количество обыкновенных акций	Количество привилегированных акций	Сумма										
На 31 декабря 2019 г.		2 298 147 648	89 500 000	2 387 648	–	(5 754)	23 553	21 762	(5 185)	257 539	2 679 563	(4 457)	2 675 106
Эффект корректировок	3	–	–	–	–	–	(781)	–	–	435 075	434 294	1 911	436 205
На 1 января 2020 г., пересчитано*		2 298 147 648	89 500 000	2 387 648	–	(5 754)	22 772	21 762	(5 185)	692 614	3 113 857	(2 546)	3 111 311
Чистый (убыток)/прибыль за год, пересчитано*		–	–	–	–	–	–	–	–	(7 430)	(7 430)	1 150	(6 280)
Прочий совокупный (убыток)/прибыль за год, пересчитано*		–	–	–	–	(92 081)	783	14 902	(4 356)	(346)	(81 098)	3 678	(77 420)
<b>Итого совокупный (убыток)/прибыль за год, пересчитано*</b>		–	–	–	–	<b>(92 081)</b>	<b>783</b>	<b>14 902</b>	<b>(4 356)</b>	<b>(7 776)</b>	<b>(88 528)</b>	<b>4 828</b>	<b>(83 700)</b>
Внос акционера	22	48 529 694	45 000 000	93 529	–	–	–	–	–	–	93 529	–	93 529
Выпуск бессрочных финансовых инструментов	22	–	–	–	313 000	–	–	–	–	–	313 000	–	313 000
Выплаты по бессрочным финансовым инструментам	22	–	–	–	–	–	–	–	–	(980)	(980)	–	(980)
Выбытие дочерних компаний	5	–	–	–	–	–	(12)	–	(500)	512	–	–	–
Прочие движения	5	–	–	–	–	–	(455)	–	(96)	1 818	1 267	591	1 858
Дивиденды	22	–	–	–	–	–	–	–	–	(2 667)	(2 667)	(423)	(3 090)
На 31 декабря 2020 г., пересчитано*		2 346 677 342	134 500 000	2 481 177	313 000	(97 835)	23 088	36 664	(10 137)	683 521	3 429 478	2 450	3 431 928

\* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2020 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2021 г.	2020 г. пересчитано*
<b>Поступления денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		81 505	(1 278)
<b>Корректировки для сопоставления прибыли/убытка с денежными средствами, полученными от операционной деятельности</b>			
Амортизация		324 899	278 688
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто		(22)	(9 976)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто		(3 448)	(1 540)
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто		(5 363)	18 171
Изменение резерва под обесценение финансовых активов, нетто		9 391	3 451
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств в том числе классифицированных, как предназначенные для продажи, нетто	28, 29	(10 343)	4 333
Убытки/(прибыль) от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто	2, 3, 7, 8, 9	24 483	(6 230)
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		96 249	98 667
Прибыль от досрочного погашения долгосрочной дебиторской задолженности	10, 28	(17 123)	–
Изменение резерва под иски и претензии, нетто	29	1 978	604
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(1 835)	27 285
Эффекты применения учета хеджирования	34	10 576	4 749
Влияние обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами		6 423	6 984
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия		2 002	940
Эффекты компонентного учета и прочие неденежные движения основных средств		(65)	(3 669)
Прочие убытки, нетто		2 648	106
<b>Операционная прибыль до изменений операционных активов и обязательств</b>		<b>521 955</b>	<b>421 285</b>
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		43 354	(16 603)
Уменьшение активов по договорам		589	1 686
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочих оборотных активов		(26 332)	22 863
Уменьшение/(увеличение) материально-производственных запасов		896	(15 526)
Увеличение кредиторской и прочей задолженности		50 801	25 828
Увеличение/(уменьшение) обязательств по договорам, связанным с перевозкой		17 565	(15 824)
Увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (кроме задолженности по налогу на прибыль)		5 902	3 411
Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		29 115	(9 854)
Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств по договорам		653	(8 827)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств по договорам		1 411	114
Уменьшение/(увеличение) прочих долгосрочных активов		816	(2 210)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		3 013	1 420
Выбытия по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами	21	(1 236)	(1 867)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль</b>		<b>648 502</b>	<b>405 896</b>
Налог на прибыль уплаченный		(18 487)	(6 176)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>630 015</b>	<b>399 720</b>

\* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2020 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

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 2021 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2021 г.	2020 г. пересчитано*
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(786 436)	(708 756)
Предоплаты по договорам аренды		–	(1 374)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов, в том числе классифицированных как предназначенные для продажи		26 133	6 125
Приобретение нематериальных активов		(17 131)	(14 290)
Размещение депозитов, выдача займов и приобретение прочих финансовых активов, нетто		11 509	(5 762)
Поступления от продажи и уменьшения доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях		2 398	2 116
Дивиденды полученные	5	2 886	2 400
Приобретение долей и взносы в капиталы ассоциированных организаций и совместных предприятий		–	(710)
Проценты полученные		2 163	1 190
Поступления от выбытия контрольных долей в дочерних компаниях, за вычетом выбывших денежных средств	5	–	16 269
<b>Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(758 478)</b>	<b>(702 792)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Долгосрочные заемные средства полученные	16, 21	163 647	267 631
Выплаты по долгосрочным заемным средствам	16, 21	(196 826)	(162 696)
Краткосрочные заемные средства полученные/(выплаченные), нетто	16, 21	38 849	(79 644)
Проценты уплаченные по заемным средствам	16, 21	(101 773)	(95 000)
Выплаты по агентскому факторингу	21	(13 150)	–
Выплаты по аренде, не включая проценты уплаченные	21	(15 938)	(15 349)
Проценты уплаченные по аренде	21	(8 171)	(7 149)
Поступления по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами, нетто	21	965	2 600
Взносы акционера в уставный капитал	22	227 511	93 150
Выпуск бессрочных финансовых инструментов	22	59 684	313 000
Выплаты по бессрочным финансовым инструментам	22	(23 926)	(980)
Дивиденды, уплаченные акционеру материнской компании	21, 22	(4 008)	(2 667)
Дивиденды, уплаченные акционерам с неконтролирующими долями участия	21, 22	(2 446)	(435)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях		–	(300)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>124 418</b>	<b>312 161</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(4 045)</b>	<b>9 089</b>
Пересчет в валюту представления и курсовые разницы, нетто		(2 367)	6 168
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		113 239	97 982
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	14	<b>106 827</b>	<b>113 239</b>

\* Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2020 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.



# Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

по состоянию на 31 декабря 2021 г. и  
за год, закончившийся на указанную дату

### 1. Описание деятельности и экономической среды

#### Корпоративная информация

Открытое акционерное общество «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 принадлежат Российской Федерации, которая является конечной контролирующей стороной Компании.

ОАО «РЖД» зарегистрировано по адресу: индекс 107174, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 2/1, стр. 1.

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО «РЖД» и его дочерних компаний (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., утверждена к выпуску руководством ОАО «РЖД» 31 марта 2022 г.

Информация об основных видах деятельности Группы представлена в Примечании 4. Информация о структуре Группы представлена в Примечании 5.

#### Факторы, влияющие на финансовое положение Группы

##### *Условия ведения деятельности*

В Российской Федерации продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и нормативной инфраструктуры, которые призваны отвечать требованиям современной рыночной экономики и нивелировать негативное влияние на российскую экономику санкций, введенных против нее некоторыми государствами.

В 2021 году продолжилось распространение коронавирусной инфекции COVID-19, вместе с тем, мировая экономика на протяжении года активно восстанавливалась. Позитивная макроэкономическая ситуация способствовала существенному восстановлению спроса на транспортные услуги. В частности, произошел рост объемов грузовых и пассажирских перевозок. Последующие результаты деятельности Группы во многом будут зависеть от дальнейшего развития ситуации с распространением коронавирусной инфекции и темпов восстановления экономики Российской Федерации.

Дополнительную поддержку Группе в текущих условиях оказывает Правительство Российской Федерации, в частности, в 2021 году приняты решения о выплате дивидендов за 2020 год только по привилегированным акциям, о сохранении ставки по налогу на имущество на уровне 1,6% в 2022-2023 годах, о дополнительных субсидиях и взносах в уставный капитал.

Руководство Группы считает, что оно обеспечивает надлежащий уровень поддержания экономической устойчивости и стабильности Группы в текущих условиях (Примечание 36).

##### *Процедуры установления тарифов*

В соответствии с Федеральным законом «О естественных монополиях» железнодорожные перевозки отнесены к сферам деятельности субъектов естественных монополий, которые регулируются соответствующими федеральными органами исполнительной власти.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)**

**Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)**

Базовые тарифные ставки на перевозки грузов железнодорожным транспортом общего пользования и услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования (за исключением транзитных перевозок через территорию России) устанавливаются Правительством Российской Федерации в лице Федеральной антимонопольной службы (далее – «ФАС России») и публикуются в Прейскуранте № 10-01 «Тарифы на перевозки грузов и услуги инфраструктуры, выполняемые российскими железными дорогами» (Тарифное руководство № 1, части 1 и 2).

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 в плацкартных и общих вагонах) для АО «Федеральная пассажирская компания», дочерней компании ОАО «РЖД».

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

При установлении тарифов на регулируемые грузовые перевозки и пассажирские перевозки дальнего следования в плацкартных и общих вагонах Компания и АО «Федеральная пассажирская компания» обязаны руководствоваться детальными прайс-листами, установленными Прейскурантом 10-01 и приказом Федеральной службы по тарифам России от 27 июля 2010 г. № 156-т/1 с учетом изменений, соответственно. Тарифы, установленные регулирующим органом, подлежат ежегодной и, при необходимости, 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 или арендованный Компанией, то стоимость предоставления вагона определяется в соответствии с Прейскурантом № 10-01. Если же для перевозки используются вагоны иных собственников подвижного состава (включая дочерние компании Группы), то стоимость услуги за предоставление вагонов под перевозку является объектом рыночного ценообразования.

В сфере пассажирских перевозок государственному регулированию подлежат тарифы на услуги предоставления доступа к инфраструктуре при пассажирских перевозках в дальнем следовании и пригородном сообщении, а также тарифы на пассажирские перевозки дальнего следования в плацкартных и общих вагонах, осуществляемые АО «Федеральная пассажирская компания», в то время как пассажирские перевозки дальнего следования в вагонах класса люкс, мягких и купейных вагонах, а также перевозки в скоростных поездах не регулируются и являются объектом рыночного ценообразования.

Тарифы на пригородные пассажирские перевозки регулируются региональными органами государственной власти.

Международные тарифы на пассажирские перевозки устанавливаются в соответствии с межправительственными и межведомственными соглашениями, и различаются в зависимости от стран-участниц.

В соответствии с приказами ФАС России, в 2022 году проиндексированы тарифы на услуги инфраструктуры железнодорожного транспорта, оказываемые ОАО «РЖД» при пассажирских перевозках, и на перевозки пассажиров железнодорожным транспортом общего пользования в регулируемом сегменте на 4,3%.

# Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

#### Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

На 2022 год ФАС России утвердила индексацию тарифов на грузовые перевозки в размере 5,8%. На 2022 год сохранена целевая надбавка на компенсацию расходов, связанных с корректировкой налогового законодательства в размере 1,5%, а целевая надбавка на капитальный ремонт инфраструктуры увеличена с 2% до 3%. Кроме того, с 1 января 2022 г. проведена дополнительная индексация тарифов на контейнерные перевозки в размере 4,75% (за исключением перевозок в термических контейнерах).

В целом, в рамках тарифной политики на долгосрочную перспективу Правительством Российской Федерации была установлена ежегодная индексация тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом общего пользования на 2019-2025 годы на уровне инфляции (средневзвешенного индекса потребительских цен (ИПЦ), определяемого на основании формулы) минус 0,1 процентного пункта.

Кроме того, в части тарифной политики на грузовые перевозки, начиная с 2013 года, Компания имеет право самостоятельно вводить надбавку или предоставлять скидку к базовым тарифам для перевозки определенных видов грузов в ценовых пределах, установленных ФАС России. Компания принимает решения об изменении уровня тарифов в рамках ценовых пределов, исходя из всестороннего анализа экономического эффекта таких изменений.

В 2022 году, аналогично 2021 году, предельная надбавка к тарифам на грузовые перевозки составит 0%, максимальная скидка – 50%.

#### Субсидии

Группа продолжает получать субсидии от федеральных, региональных и муниципальных органов власти для компенсации эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок и на перевозку некоторых видов грузов. Такие субсидии отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 26).

#### Валютные курсы

Официальные курсы иностранных валют к рублю, установленные Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 31 марта 2022 г., 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., представлены в таблице ниже.

	31 марта 2022 г. (Примечание 36)	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
1 доллар США	84,09	74,29	73,88
1 евро	93,70	84,07	90,68
1 швейцарский франк	90,81	80,94	83,51
1 фунт стерлингов	110,62	100,06	100,04

#### Превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами

По состоянию на 31 декабря 2021 г. краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 634 265 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 г.: на 567 877 миллионов рублей), что, в основном, связано с тем, что краткосрочные обязательства в значительной мере представлены кредиторской задолженностью перед поставщиками за выполнение работ по строительству, модернизации и ремонту основных средств в рамках инвестиционной программы Компании, а также обязательствами по договорам, связанным с перевозками (авансы полученные), по причине того, что основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Компания не ожидает изменения основных условий взаимодействия с покупателями и поставщиками.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

#### Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

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

Группа осуществляет вложения в развитие и обновление своих основных средств. Инвестиционная деятельность Группы финансируется за счет денежных средств от операционной деятельности, долевых и долговых инструментов финансирования, а также 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 долевых и 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 для осуществления своей операционной деятельности, включая (а) имеющиеся денежные средства, (б) операционные денежные потоки следующих отчетных периодов, (в) доступные заемные средства в рамках кредитных лимитов по договорам с банками, (г) средства, полученные от размещения долевых финансовых инструментов, а также (д) 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 данные компании осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (руб.) и все значения округлены до ближайшего миллиона (млн руб.), если не указано иное.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

Компания и большинство ее дочерних компаний, за исключением Gefco S.A. и ее дочерних компаний («Группа Gefco»), ведут бухгалтерский учет и готовят бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим российским законодательством в области бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе отчетности, подготовленной в соответствии с национальным законодательством, с учетом корректировок и реклассификаций для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки связаны со стоимостной оценкой основных средств, обесценением внеоборотных активов, учетом финансовых инструментов, применением учета хеджирования, учетом обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами, признанием выручки, учетом отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние компании, а также ассоциированные организации и совместные предприятия.

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

**Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации**

***Поправки к действующим стандартам, впервые примененные Группой***

Ниже описаны поправки, вступившие в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г., оказавшие влияние на учетную политику Группы, но не оказавшие существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

*Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»: «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»*

Поправки предоставляют временные освобождения, которые будут применяться при учете изменения ставки по финансовым инструментам со ставки межбанковского предложения на безрисковую процентную ставку.

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые Реформой базовой процентной ставки (далее – «Реформа»), должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых Реформой, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Группа использует упрощение практического характера для случаев изменения договоров или денежных потоков. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 (IFRS) 16: «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 г.»*

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 г., но в связи с продолжающимся влиянием пандемии COVID-19, 31 марта 2021 г. Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 г.

Группа воспользовалась продлением срока применения упрощения практического характера и продолжает учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Данная поправка не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Стандарты и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу***

Ниже приводятся новые стандарты и поправки, потенциально применимые к операциям Группы, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

***МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»***

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является наиболее эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние применения указанного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к параграфам 69-76 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняя требования для классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. Совет по МСФО предложил отложить дату вступления в силу на срок не ранее 1 января 2024 г. Не ожидается, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как она уже применяет критерий, установленный в поправках.

*Поправки к МСФО (IFRS) 3: «Ссылки на Концептуальные основы»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно.

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) 16: «Основные средства – поступления до использования по назначению»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «*Основные средства: поступления до использования по назначению*», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которое требуется для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 37: «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Группа будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

*Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»: комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняется понятие суммы комиссионного вознаграждения, которое организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»: Определение бухгалтерских оценок*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8. Поправки разъясняют, как компании должны отличать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках. Это различие важно, поскольку изменения в бухгалтерских оценках применяются перспективно только к будущим операциям и прочим будущим событиям, в то время как изменения в учетной политике, как правило, также применяются ретроспективно к прошлым операциям и прочим прошлым событиям. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО: раскрытие информации об учетной политике*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, не требуется указывать дату вступления в силу данных поправок. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль»: отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими из одной транзакции*

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 12. Поправки сужают сферу применения исключения, связанного с первоначальным признанием, таким образом, что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. Поправки также уточняют, что вычет в налоговых целях платежей в погашение обязательств является вопросом суждения (в соответствии с применяемым налоговым законодательством) о том, соответствуют ли такие вычеты целям налогообложения для обязательства, признанного в финансовой отчетности (и процентных расходов) или связанного актива (и процентных расходов). Это суждение важно для определения того, существуют ли какие-либо временные разницы при первоначальном признании актива и обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

Данные поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»: Первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 17 – Сравнительная информация*

В декабре 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17, которые применимы для организаций, которые применяют IFRS 17 и IFRS 9 одновременно, и распространяются на финансовые активы, для которых сравнительная информация, представленная при первоначальном применении IFRS 17 и IFRS 9, не пересчитывалась в соответствии с IFRS 9 (включая финансовые активы, признание которых было прекращено в сравнительный период).

Применяя поправки, организация может представлять сравнительную информацию о таких финансовых активах так, как если бы к финансовым активам применялись требования к классификации и оценке IFRS 9. Поправки можно применить только при первоначальном применении организацией IFRS 17.

**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 2021 г.

В определенных случаях Группа создает структурированные компании для целей выпуска долговых и долевыми ценными бумагами 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 салдо. Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Принципы консолидации (продолжение)**

***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 либо как пропорциональную долю в чистых идентифицируемых активах приобретаемой компании на дату приобретения, либо по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав статьи «Прочие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках. В случае наличия у приобретающей стороны опциона на покупку неконтролирующей доли участия такой опцион учитывается по методу частичного признания неконтролирующей доли участия. Группа отражает неконтролирующие доли участия с учетом доли участия ассоциированных организаций и совместных предприятий в дочерних компаниях Группы.

***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.

***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 составе прочего совокупного дохода (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).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Принципы консолидации (продолжение)**

*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 среднему обменному курсу за отчетный год (в случае отсутствия существенных колебаний обменного курса) или по среднему обменному курсу за более короткий период или с использованием обменных курсов на даты операций (в случае наличия существенных колебаний обменного курса). 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 консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии на конец каждого отчетного периода.

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

Для оценки 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Основные средства**

Основные средства признаются по исторической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если 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 2021 и 2020 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	5-80
Сооружения	3-100
Земляное полотно	10-100
Верхнее строение пути	15-25
Локомотивы	10-34
Подвижной состав (пассажирский)	15-40
Подвижной состав (грузовой)	7-40
Производственное оборудование	1-60
Прочие основные средства	1-80

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Аренда**

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

*Группа в качестве арендатора*

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением договоров краткосрочной аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива и/или продление срока аренды, как более подробно описано в пункте «*Существенные учетные суждения, оценки и допущения*» ниже) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (до 300 тысяч рублей). Арендные платежи по таким договорам признаются в качестве расхода по аренде линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «*Прочие операционные расходы*» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива или даты окончания срока аренды. Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Предполагаемый срок полезного использования активов в форме права пользования определяется на тех же основаниях, что и для основных средств.

Сроки полезного использования активов в форме права пользования (в годах), используемые для расчета амортизации, приведены ниже:

Земля	1-49
Здания	1-48
Сооружения	1-49
Земляное полотно	38
Подвижной состав (пассажирский)	17
Подвижной состав (грузовой)	2-32
Производственное оборудование	1-10
Прочие основные средства	2-3

*Группа в качестве арендодателя*

У Группы имеется ряд зданий, которые используются в производственных и административных целях, при этом некоторые площади таких зданий сдаются в операционную аренду. Данные площади представляют незначительную часть от общей площади объекта и не могут быть проданы по отдельности от площадей, занимаемых Группой для собственных нужд. Группа относит данные здания к собственным основным средствам. В целях раскрытия информации о балансовой стоимости основных средств, сдаваемых в операционную аренду, Группа использует пропорцию от сдаваемой площади здания к общей площади здания.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Аренда (продолжение)**

*Доходы от сдачи имущества в аренду*

Доходы от операционной аренды подвижного состава и объектов железнодорожной инфраструктуры учитываются равными долями в течение срока аренды, и включаются в состав статьи «Прочая выручка» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Доходы от сдачи в операционную аренду, которая осуществляется на постоянной основе, объектов инвестиционной недвижимости, земельных участков и иного имущества также включаются в состав статьи «Прочая выручка» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

**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 имущества.

**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 конечные или неопределенные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с конечным 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, используемые для расчета амортизации, приведены ниже:

Программное обеспечение	2-15
Контракты с покупателями	2-36
Прочие нематериальные активы	2-20

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с конечным 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 конечным сроком полезного использования признаются в составе операционных расходов в соответствующем отчетном периоде.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Нематериальные активы иные, чем гудвил (продолжение)**

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, представленные торговыми марками, не амортизируются, но ежегодно тестируются на обесценение по отдельности или на уровне единиц, генерирующих денежные средства (далее – «ГЕ»). Предположение о неопределенном сроке полезного использования ежегодно анализируется на обоснованность. Если предположение больше неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на конечный срок – осуществляется на перспективной основе.

**Финансовые активы и обязательства**

Финансовые активы Группы включают:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в состав которых входят денежные средства и их эквиваленты, депозиты, дебиторская задолженность и займы выданные;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в состав которых входят производные финансовые инструменты (включая инструменты хеджирования в эффективных отношениях хеджирования), финансовые инструменты для торговли и долевые инструменты, по которым Группа приняла решение не отражать изменение справедливой стоимости в составе ПСД.

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, учитываемые по амортизированной стоимости;
- производные финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или определенные в качестве инструментов хеджирования в эффективных отношениях хеджирования; и
- договоры финансовой гарантии.

***Обесценение финансовых активов***

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированная по ставке, равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

Группа разделяет финансовые активы на основе общих характеристик кредитного риска, таких как вид инструмента, рейтинги кредитного риска, тип должника или эмитента, дата первоначального признания, и применяет к ним исторический процент возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозных факторов, специфичных для должников или эмитентов (например, вероятность дефолта по отрасли), и общих экономических условий.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитывает ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансовых активов.

*Договоры финансовой гарантии*

Заключенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа на возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются как обязательства по справедливой стоимости, скорректированной на затраты, напрямую относящиеся к выпуску гарантии. После первоначального признания обязательства Группы в рамках финансовых гарантий отражаются по наибольшей из стоимостной оценки суммы ожидаемых кредитных убытков, определенных в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначальной стоимости за вычетом, накопленной суммы амортизации/дохода, признанного в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», если применимо.

*Производные финансовые инструменты*

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как форвардные валютные контракты, валютно-процентные свопы и опционы на продажу акций. 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.

*Применение учета хеджирования*

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

В отношении учета хеджирования Группа определила, что к существующим отношениям хеджирования будет продолжено применение требований МСФО (IAS) 39.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

*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 34.

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 заемные средства, номинированные в евро, для хеджирования своей подверженности валютному риску по инвестициям в дочернюю компанию Gefco S.A. Более подробная информация представлена в Примечании 34.

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 консолидированного отчета о прибылях и убытках. При выбытии иностранных подразделений общая сумма прибылей или убытков, признанных в составе капитала, переносится в состав консолидированного отчета о прибылях и убытках.

**Материально-производственные запасы**

Материально-производственные запасы, включающие сырье и материалы, запасные части и стройматериалы, горюче-смазочные материалы, товары для перепродажи и прочие, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

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**

Выручка по договорам с покупателями признается в момент выполнения Группой обязанности к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю в размере возмещения, право на которое Группа ожидает получить.

Выручка и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором товары (услуги) были реально переданы (оказаны) и была завершена передача контроля над такими товарами (услугами), 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.

***Выручка по договорам с покупателями***

Выручка Группы включает:

- 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 Группы Gefco;
- доходы от пассажирских перевозок, представленные выручкой от транспортировки пассажиров;
- прочую выручку, в том числе доходы от предоставления услуг здравоохранения, доходы от строительства, доходы от ремонта подвижного состава, доходы от предоставления подвижного состава, доходы от предоставления телекоммуникационных услуг, доходы от продажи товаров, доходы от транзита и продажи электро- и теплоэнергии, а также другие виды доходов, как указано в Примечании 23.

***Грузовые и пассажирские перевозки***

В отношении услуг по транспортировке грузов доходы признаются по мере выполнения обязанности к исполнению, которая рассчитывается как процентное соотношение фактического количества дней груза в пути на данную дату, ко всему сроку транспортировки груза.

В отношении услуг по перевозке пассажиров в дальнем следовании доходы признаются по мере выполнения обязанности к исполнению, которая рассчитывается как процентное соотношение фактического количества дней перевозки пассажира на данную дату ко всему сроку перевозки пассажира. В отношении услуг по перевозке пассажиров в пригородном сообщении доходы признаются в момент продажи билета.

***Доходы от предоставления логистических услуг***

Доходы от предоставления логистических услуг признаются по мере выполнения обязанности к исполнению.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов (продолжение)

##### *Доходы от ремонтных и строительных услуг*

Доходы от предоставления ремонтных и строительных услуг включают в себя услуги по текущим, капитальным ремонтам и модернизации, в том числе подвижного состава, а также строительномонтажные услуги третьим сторонам в рамках долгосрочных контрактов на строительство. Выручка от услуг по ремонтам и строительству отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда (или по мере того, как):

- выполняются принятые обязанности к исполнению путем передачи услуг для покупателя (заказчика);
- покупатель (заказчик) получает контроль над таким активом;
- при выполнении обязанностей по ремонту и строительству объектов должно быть определено, выполняются ли обязанности в течение периода, либо в определенный момент времени.

По договорам, по которым обязанности к исполнению выполняются в течение периода, оценка степени выполнения определяется по методу ресурсов, который предусматривает признание выручки на основе усилий, предпринимаемых Группой для выполнения обязанностей к исполнению, или потребленных для этого ресурсов относительно совокупных ожидаемых ресурсов, которые будут потреблены для выполнения такой обязанности. В случае, если результат выполнения обязанности к исполнению не может быть обоснованно оценен, но при этом Группа ожидает возмещения затрат, понесенных в связи с выполнением обязанности к исполнению, доход признается исключительно в объеме понесенных затрат, возмещение которых высоковероятно.

#### Доходы и расходы по процентам

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

#### Учет государственной помощи (субсидий)

Группа получает субсидии и гранты от Правительства Российской Федерации и субъектов Российской Федерации 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы. Доход, полученный в виде государственных субсидий, отражается отдельно в консолидированном 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Учет государственной помощи (субсидий) (продолжение)**

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.

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены.

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

**Учет бессрочных финансовых инструментов**

Облигации и другие финансовые инструменты, выпущенные Компанией и ее дочерними обществами, без установленного срока погашения или предусматривающие безусловное право эмитента переносить неограниченное количество раз срок погашения («бессрочные») и предусматривающие безусловное право эмитента в одностороннем порядке отказаться от выплат купонного дохода в пользу владельцев данных финансовых инструментов, классифицируются в качестве долевых инструментов (Примечание 22).

**Агентский факторинг**

Компания в своей деятельности использует финансовый инструмент – агентский факторинг для расчетов с контрагентами, предусматривающий исполнение денежных обязательств перед контрагентами финансовым посредником (агентом) по поручению Компании в пределах установленного лимита за поставленные материально-технические ресурсы, электроэнергию и выполненные работы.

Задолженность по агентскому факторингу отражена в составе статьи *«Кредиторская и прочая задолженность»* консолидированного отчета о финансовом положении (Примечание 21).

Денежные потоки по таким расчетам включаются в состав движений денежных средств от операций по финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

**Вознаграждения работникам**

***Планы с установленными выплатами***

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами. Эти планы являются частично фондируемыми. Кроме того, Группа предоставляет своим работникам 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 консолидированном 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Вознаграждения работникам (продолжение)**

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

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

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

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

***Планы с установленными взносами***

В дополнение к планам с установленными выплатами, описанным выше, Группа также предлагает некоторым своим работникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Данный план предполагает осуществление регулярных пенсионных взносов Группой в размере от 1,0% до 6,2% и работниками в размере от 0,6% до 10,7% от величины заработной платы работника. Выплаты Группы по указанным взносам отражаются в консолидированном 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 Пенсионный фонд Российской Федерации совместно с иными выплатами, связанными с государственными программами социального страхования, рассчитываются путем применения ставки 30% (2020 год: 30%) к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. Превышение годовой заработной платы работника над суммой в 966 тысяч рублей (2020 год: 912 тысяч рублей) облагается налогом по ставке 27,1%, превышение годовой заработной платы работника над суммой в 1 465 тысяч рублей (2020 год: 1 292 тысячи рублей) облагается налогом по ставке 15,1% (2020 год: 15,1%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Вознаграждения работникам (продолжение)**

*Прочие долгосрочные выплаты работникам*

Группа осуществляет также ряд иных видов долгосрочных выплат работникам, 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**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. Обязательства раскрываются с учетом налога на добавленную стоимость (НДС).

**Резервы**

Резерв признается тогда, когда Группа имеет текущее (юридическое или обусловленное сложившейся практикой) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток ресурсов для погашения такого обязательства, а также может быть произведена достоверная оценка суммы этого обязательства.

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

**Операции продажи имущества и обратной аренды**

В том случае, если операция продажи имущества с обратной арендой классифицируется как продажа в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15, финансовый результат от продажи признается только в сумме полученной прибыли или убытка, которая относится к правам, переданным покупателю-арендодателю. Актив в форме права пользования признается в сумме пропорциональной стоимости предыдущего актива, относящейся к сохранившейся части актива в форме права пользования.

**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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Суждения**

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

*Учет основных средств непромышленного назначения*

Основные средства включают в себя объекты социальной инфраструктуры. Руководство считает, что затраты на приобретение или строительство данных основных средств должны рассматриваться как активы, исходя из предпосылки, что данные вложения косвенным образом способствуют притоку денежных средств и их эквивалентов, поскольку снижают объем денежных выплат работникам. Такая позиция основывается на том, что указанные непромышленные основные средства используются Группой для предоставления вознаграждения своим работникам в неденежной форме.

*Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора*

Для каждого договора аренды, исходя из специфических условий, Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

В случае, если договоры аренды включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды, для каждого договора аренды Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов, в том числе оценивает существенность штрафа за выход из договора в широком экономическом контексте. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события, либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

*Определение процентной ставки для оценки дисконтированной суммы обязательств по аренде – Группа в качестве арендатора*

В случае, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена, для оценки ставки дисконтирования обязательства Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств следующим образом:

- При наличии у компаний Группы привлеченных заимствований, открытых кредитных линий, сопоставимых по сроку, обеспечению и иным условиям с оцениваемыми договорами аренды, компании Группы используют ставки по данным заимствованиям в качестве ставки дисконтирования соответствующих обязательств по аренде.
- При отсутствии у компаний Группы привлеченных заимствований, открытых кредитных линий, сопоставимых по сроку, обеспечению и иным условиям с оцениваемыми договорами аренды, компании Группы оценивают рыночную ставку заимствований для дисконтирования соответствующих обязательств по аренде с учетом среднерыночных ставок, скорректированных на кредитный риск компаний Группы и сроки заимствований.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Суждения (продолжение)**

*Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендодателя*

Группа проводит 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.

*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 и долевых 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 Группы были осуществлены через RZD Capital (дополнительная информация представлена в Примечаниях 16 и 22). 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Оценки и допущения**

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

Наиболее существенные оценки относятся к пересмотру сроков полезного использования основных средств и классификации затрат, понесенных после введения объектов основных средств в эксплуатацию, обесценению финансовых и нефинансовых активов, определению величины обязательств по вознаграждениям работникам 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 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. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, признанную в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

*Отражение затрат, понесенных после ввода в эксплуатацию*

Для классификации и корректного отражения затрат, понесенных после ввода в эксплуатацию объектов основных средств, связанных с их ремонтом и модернизацией, Группа производит оценку каждого вида затрат по типам ремонтов на предмет удовлетворения критериям признания актива. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и величину затрат на ремонт и обслуживание, признанную в консолидированном 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 определении 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Оценки и допущения (продолжение)**

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на доступной 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.

Группа определяет возмещаемую сумму активов, исходя из планов и прогнозов, отдельно для каждой ГЕ Группы. 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. При проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 г. группа составила среднесрочный прогноз на основе ставки инфляции, темпов роста грузо- и пассажирооборота и тарифов, капитальных затрат, необходимых для поддержания активов в текущем состоянии, а также ожидаемого уровня субсидий, на период до 2030 года включительно. Для более длительных периодов (после 2030 года) определяется долгосрочный темп роста, который применяется в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков в долгосрочном периоде.

В частности, прогнозируемые темпы роста тарифов, учитываемые при проведении теста на обесценение ГЕ РЖД и ГЕ ФПК (см. ниже) по состоянию на 31 декабря 2021 г., основаны:

- для грузовых перевозок и при предоставлении доступа к инфраструктуре при перевозке грузов в 2022 году – на утвержденной ФАС России в 2021 году индексации тарифов на грузовые перевозки, с учетом дополнительных тарифных мер, а также установленных в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации № 2991-р от 29 декабря 2017 г. (с учетом изменений) тарифных надбавках. На периоды после 2022 года индексы изменения тарифов соответствуют принципу, установленному распоряжением Правительства РФ от 29 декабря 2017 г. № 2991-р (с учетом изменений в части целевых тарифных надбавок), и основаны на прогножном долгосрочном темпе роста ИПЦ минус 0,1 процентного пункта;
- для пассажирских перевозок в регулируемом сегменте и при предоставлении доступа к инфраструктуре при перевозке пассажиров – на финансовых планах Компании и ее дочерних обществ на 2022-2024 годы и на прогножном долгосрочном темпе роста ИПЦ минус 0,1 процентного пункта для периодов после 2024 года.

Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств включает капитальные расходы на поддержание основных средств, определяемые на основе инвестиционной программы Компании и финансовых планов ее дочерних обществ на 2022-2024 годы, с дальнейшей индексацией на прогнозируемую ставку инфляции.

Величина ожидаемых будущих потоков денежных средств для ГЕ РЖД (см. ниже) также учитывает планируемый руководством рост маржинальности перевозок в соответствии с ожидаемым руководством Группы более низким темпом роста расходов по сравнению с темпом роста доходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Оценки и допущения (продолжение)**

Величина будущих денежных потоков для ГЕ ФПК (см. ниже) учитывает постепенное восстановление пассажирооборота в дальнейшем следовании к уровню 2019 года, которое ожидается в 2027-2028 годах. Рост пассажирооборота АО «Федеральная пассажирская компания» закладывается на уровне 4,6-9,4% в 2022-2024 годах. В последующие периоды (в 2025-2030 годах) прогнозируется постепенный рост пассажирооборота на уровне 1,8-3,7%, связанный с удовлетворением отложенного спроса, а также с реализуемым комплексом инициатив, направленных на оптимизацию и расширение маршрутной сети, повышение доступности пассажирских перевозок и совершенствование продуктового предложения. Для обеспечения реализации инициатив планируется обновление подвижного состава в период до 2030 года включительно.

Ставка дисконтирования, которая используется для определения возмещаемой суммы ГЕ, рассчитывается на базе средневзвешенной стоимости капитала (WACC) Группы, как отправного значения, скорректированной далее с целью учета рисков, специфических для активов, аллокированных в каждую ГЕ.

Группа выделяет следующие наиболее существенные ГЕ:

- ГЕ РЖД, включающая в себя преимущественно инфраструктурные активы, принадлежащие Группе, и активы, используемые Группой для их строительства и технического обслуживания, а также активы, используемые для пригородных пассажирских перевозок, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам;
- ГЕ ФПК, включающая активы, используемые для пассажирских перевозок дальнего следования, принадлежащие соответствующим дочерним компаниям;
- ГЕ Gefco, включающая в себя активы Группы Gefco.

Активы, аллокированные Группой в ГЕ РЖД и ГЕ ФПК, не включают гудвил.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа сделала вывод о наличии индикаторов обесценения ГЕ РЖД и ГЕ ФПК на данную дату и, соответственно, определила возмещаемые суммы ГЕ РЖД и ГЕ ФПК по состоянию на 31 декабря 2021 г. на основе расчета справедливой стоимости.

Несмотря на значительное отрицательное влияние распространения коронавирусной инфекции COVID-19 на объемы перевозок пассажиров в дальнейшем следовании, по результатам теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 г. обесценения ГЕ ФПК выявлено не было. Также не было выявлено обесценения ГЕ РЖД. Однако, негативные изменения в макроэкономической ситуации и рисках, темпах роста грузооборота, тарифов и маржинальности грузовых и пассажирских перевозок, темпах восстановления и дальнейшего роста пассажирооборота, которые в том числе зависят от возможности реализовать соответствующие стратегические и маркетинговые инициативы в полном объеме, ставки дисконтирования, использованной для определения возмещаемой суммы активов, уровне капитальных затрат на поддержание инфраструктуры, уровне поддержки государства, 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 ФПК и/или ГЕ РЖД в периодах, в которых произойдут такие изменения.

В 2021 году Группа признала нетто убытки от обесценения прочих ГЕ в размере 955 миллионов рублей (2020 год: нетто восстановление ранее признанных убытков от обесценения в размере 3 598 миллионов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Оценки и допущения (продолжение)**

Признанные в отношении ГЕ убытки от обесценения отражены в составе статьи «Убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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

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 неопределенным 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 неопределенным 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.

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 2021 г., гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком использования были отнесены, в основном, на ГЕ Gefco.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа определила возмещаемую сумму ГЕ Gefco на основе расчета ценности использования. В расчете используются прогнозируемые денежные потоки в евро, основанные на утвержденном руководством бюджете на 2022 год, а также бизнес плане на период до 2028 года, и доналоговая ставка дисконтирования в размере 8,6%. В 2023-2028 годах прогнозируется равномерный рост ставки операционной маржи с 3,9% до 7,2%. Для дальнейших периодов был использован долгосрочный темп роста доходов и расходов на уровне 1,8%. По результатам проведенной оценки обесценения гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком использования, аллокированных в ГЕ Gefco, выявлено не было. 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 2020 г. для гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком использования, аллокированных в ГЕ Gefco, также не было выявлено обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Оценки и допущения (продолжение)**

За 2021 год произошло уменьшение гудвила в результате отрицательного эффекта от пересчета в валюту представления на сумму 1 751 миллион рублей (2020 год: увеличение на 6 386 миллионов рублей).

*Обесценение финансовых активов*

По состоянию на каждую отчетную дату Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа сначала проводит оценку наличия обесценения финансовых активов на индивидуальной основе, если располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, которая без чрезмерных затрат или усилий доступна для оценки ожидаемых кредитных убытков по отдельным финансовым активам. В противном случае Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на групповой основе, которая предполагает рассмотрение всесторонней информации об уровне кредитного риска. Активы, индивидуально обесценившиеся, исключаются из групповой оценки обесценения.

Группа использует допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что контрагент имеет низкий сводный индикатор риска (финансовое состояние, должная осмотрительность, платежная дисциплина) по состоянию на отчетную дату, а также не допускал просрочек в платежах по финансовым инструментам.

Балансовая стоимость финансовых активов уменьшается через использование счета резерва, и убытки от обесценения (или восстановление убытков от обесценения) признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в составе статьи «*Резерв под ожидаемые кредитные убытки*» – для активов по договору и дебиторской задолженности, в том числе по договорам аренды, и в составе прочих расходов – для остальных финансовых активов.

Финансовый актив списывается в полном объеме или его части, если у Группы отсутствуют обоснованные ожидания относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу. Как правило, Группа списывает финансовый актив, если он просрочен более чем на 3 года и в отношении него не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств, при признании должника (эмитента) банкротом и ничтожной вероятностью истребовать причитающееся Группе возмещение договорных денежных потоков, а также при наличии решения суда по спорной задолженности, которое Группа не имеет намерения оспаривать.

*Долгосрочные вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами*

Стоимость пенсионных планов с установленными выплатами, прочих выплат по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных вознаграждений работникам 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 20.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

**Оценки и допущения (продолжение)**

*Судебные иски*

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного 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*

В силу возможности различного толкования и частых изменений налогового, валютного и таможенного законодательства, Российские 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.

*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 35.

*Переоценка инвестиционной недвижимости*

Группа учитывает инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2021 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Пересчет сравнительной информации**

Во втором полугодии 2021 года в рамках подготовки к применению Компанией и ее дочерними обществами, зарегистрированными и осуществляющими деятельность в Российской Федерации, нового российского стандарта бухгалтерского учета «Основные средства», вступающего в силу с 1 января 2022 г., Группа с привлечением независимого оценщика завершила оценку справедливой стоимости объектов основных средств в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по состоянию на 31 декабря 2020 г. и установила, что по ряду объектов основных средств, преимущественно относящихся к объектам пассажирского подвижного состава, а также зданиям и сооружениям, относящимся к пассажирской инфраструктуре, по состоянию на указанную дату справедливая стоимость таких объектов, за вычетом затрат на выбытие, была выше их балансовой стоимости, определенной исходя из расчета ценности их использования.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и в связи с описанными выше обстоятельствами Группа пересмотрела соответствующие статьи активов, обязательств и капитала консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января и 31 декабря 2020 г., а также определенные статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за 2020 год.

Эффекты пересмотра представлены ниже в миллионах рублей:

**По состоянию на 1 января 2020 г.:**

*Консолидированный отчет о финансовом положении*

Основные средства увеличены на	540 358
Активы в форме права пользования увеличены на	3 794
Отложенные налоговые активы уменьшены на	635
Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости уменьшен на	781
Нераспределенная прибыль и прочие резервы увеличены на	435 075
Неконтролирующие доли участия увеличены на	1 911
Отложенные налоговые обязательства увеличены на	107 312

**По состоянию на 31 декабря 2020 г. и за год, закончившийся на указанную дату:**

*Консолидированный отчет о финансовом положении*

Основные средства увеличены на	597 081
Активы в форме права пользования увеличены на	4 764
Отложенные налоговые активы уменьшены на	21 577
Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости уменьшен на	955
Нераспределенная прибыль и прочие резервы увеличены на	481 708
Неконтролирующие доли участия увеличены на	1 897
Отложенные налоговые обязательства увеличены на	97 618

*Консолидированный отчет о прибылях и убытках*

Амортизация увеличена на	17 507
Убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто уменьшены на	78 020
Прочие расходы увеличены на	2 602
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль увеличен на	11 292
Убыток за год уменьшен на	46 619
Приходится на:	
- акционера материнской компании уменьшен на	46 633
- неконтролирующие доли участия увеличен на	14

*Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе*

Переоценка инвестиционной недвижимости увеличена на	174
---	-----

Соответствующие изменения были также внесены в консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет о движении капитала за 2020 год.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Информация по операционным сегментам**

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

- Сегмент *«Грузовые перевозки ОАО «РЖД»* включает предоставляемые ОАО «РЖД» услуги по перевозке грузов в соответствии с выставляемым перевозчиком 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 предоставлению доступа к инфраструктуре для компаний Группы, кроме доступа к инфраструктуре для грузовых перевозок, и пригородных пассажирских компаний, ремонту и техническому обслуживанию подвижного состава, по перепродаже электроэнергии, строительные и иные услуги, оказываемые Компанией.
- 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 операционного сегмента. По причине различий индивидуальных экономических характеристик данные операции не могут быть включены в описанные выше отчетные операционные сегменты.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности операционных 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Информация по операционным сегментам (продолжение)**

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

- субсидии;
- финансовые доходы и прочие аналогичные доходы;
- прибыль от курсовых разниц;
- прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов;
- прибыль от выбытия основных средств;
- прибыль от восстановления убытков от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов;
- прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи;
- доходы от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки;
- прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия;
- восстановление резерва под иски и претензии;
- штрафы, выставленные контрагентам;
- прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях;
- эффекты применения учета хеджирования;
- прочие доходы.

Расходы операционного сегмента представляют собой расходы, которые непосредственно могут быть отнесены к операционной деятельности данного операционного 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 операционными сегментами. Расходы операционного сегмента отчетного периода 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;
- убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов;
- взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации;
- расходы по банковским услугам;
- выплаты по коллективному трудовому договору;
- резерв под ожидаемые кредитные убытки;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- штрафы, выставленные контрагентами;
- эффекты применения учета хеджирования;
- расходы на благотворительность и спонсорскую помощь;
- убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия;
- начисление резерва под иски и претензии;
- прочие расходы.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Информация по операционным сегментам (продолжение)

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

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

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	Грузовые перевозки ОАО «РЖД» <i>млн руб.</i>	Пассажирские перевозки дальнего следования <i>млн руб.</i>	Вспомогательная деятельность <i>млн руб.</i>	Логистические услуги Группы Gefco <i>млн руб.</i>	Все прочие сегменты (А) <i>млн руб.</i>	Итого <i>млн руб.</i>
Доходы от внешних покупателей	1 563 809	206 343	182 191	367 603	278 314	2 598 260
Доходы от операций между сегментами	49 299	7 343	139 913	240	243 108	439 903
Элиминирование (Б)	(49 299)	(7 343)	(139 913)	(240)	(243 108)	(439 903)
Корректировки (В)	12 574	(1 252)	(65 155)	–	(15 926)	(69 759)
<b>Итого доходы</b>	<b>1 576 383</b>	<b>205 091</b>	<b>117 036</b>	<b>367 603</b>	<b>262 388</b>	<b>2 528 501</b>
Заработная плата и социальные отчисления	(577 341)	(48 769)	(118 778)	–	–	–
Топливо	(112 113)	(1 072)	(9 501)	–	–	–
Электроэнергия	(160 625)	(1 607)	(31 602)	–	–	–
Амортизация	(252 745)	(21 736)	(50 679)	–	–	–
<b>Операционный результат сегмента</b>	<b>175 751</b>	<b>(12 203)</b>	<b>(13 836)</b>	<b>11 437</b>	<b>4 494</b>	<b>165 643</b>
Элиминирование (Б)						(8 500)
Корректировки (В)						(75 638)
<b>Прибыль до налогообложения</b>						<b>81 505</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

	Грузовые перевозки ОАО «РЖД» <i>млн руб.</i>	Пассажирские перевозки дальнего следования <i>млн руб.</i>	Вспомогательная деятельность <i>млн руб.</i>	Логистические услуги Группы Gefco <i>млн руб.</i>	Все прочие сегменты (А) <i>млн руб.</i>	Итого <i>млн руб.</i>
Доходы от внешних покупателей	1 446 287	141 239	172 934	313 491	268 392	2 342 343
Доходы от операций между сегментами	48 996	4 839	124 481	207	232 178	410 701
Элиминирование (Б)	(48 996)	(4 839)	(124 481)	(207)	(232 178)	(410 701)
Корректировки (В)	6 757	(1 048)	(53 169)	–	(15 671)	(63 131)
<b>Итого доходы</b>	<b>1 453 044</b>	<b>140 191</b>	<b>119 765</b>	<b>313 491</b>	<b>252 721</b>	<b>2 279 212</b>
Заработная плата и социальные отчисления	(551 223)	(42 512)	(112 260)	–	–	–
Топливо	(100 351)	(828)	(8 112)	–	–	–
Электроэнергия	(149 329)	(1 432)	(27 374)	–	–	–
Амортизация	(234 051)	(19 771)	(45 033)	–	–	–
<b>Операционный результат сегмента</b>	<b>138 648</b>	<b>(53 706)</b>	<b>(10 014)</b>	<b>12 924</b>	<b>5 004</b>	<b>92 856</b>
Элиминирование (Б)						(5 433)
Корректировки (В)						(88 701)
<b>Убыток до налогообложения</b>						<b>(1 278)</b>

(А) В 2021 году, в связи потерей контроля в предыдущие отчетные периоды над ПАО «ТрансКонтейнер» и АО «Рефсервис», Группа пересмотрела подход к выделению отчетных операционных сегментов и перестала выделять сегмент «Грузовые перевозки дочерних компаний» в качестве отчетного.

# Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 4. Информация по операционным сегментам (продолжение)

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

(В) 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:

	2021 г.	2020 г.
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Реклассификация субсидий	(43 102)	(39 491)
Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров	(31 469)	(24 296)
Прочие корректировки к доходам	4 812	656
	<b>(69 759)</b>	<b>(63 131)</b>
Корректировки, относящиеся к основным средствам (Г)	56 961	80 142
Корректировки, относящиеся к нематериальным активам	(13 024)	(8 458)
Корректировки, относящиеся к аренде	2 110	1 689
Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров	27 256	21 214
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, нетто	(9 391)	(3 451)
Влияние обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	(6 423)	(6 984)
Субсидии, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 26)	67 347	60 094
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто	(96 249)	(98 667)
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто (Примечание 5)	22	9 976
Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто (Примечание 6)	3 448	1 540
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 33)	5 363	(18 171)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов	1 835	(27 285)
Эффекты применения учета хеджирования (Примечание 34)	(10 576)	(4 749)
Коммерческие расходы	(9 712)	(9 013)
(Убытки)/восстановление убытков от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто (Примечания 2, 3, 7, 8, 9)	(24 483)	6 230
Социальные расходы	(7 560)	(5 907)
Расходы по банковским услугам (Примечание 29)	(2 943)	(2 237)
Выплаты по коллективному трудовому договору	(7 823)	(5 393)
Штрафы, выставленные контрагентам/(контрагентами), нетто (Примечания 28 и 29)	1 257	977
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации (Примечание 29)	(3 755)	(3 827)
Благотворительная и спонсорская помощь (Примечание 29)	(4 645)	(5 452)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств, в том числе классифицированных, как предназначенные для продажи, нетто (Примечания 28 и 29)	10 343	(4 333)
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия	(2 002)	(940)
Изменение резерва под иски и претензии, нетто (Примечание 29)	(1 978)	(604)
Прибыль от выбытия материально-производственных запасов (Примечание 28)	3 750	2 639
Прибыль от досрочного погашения долгосрочной задолженности (Примечания 10 и 28)	17 123	-
Прочие корректировки	(2 130)	(4 600)
<b>Суммарные корректировки к прибыли до налогообложения</b>	<b>(75 638)</b>	<b>(88 701)</b>

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

# Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 5. Дочерние компании

Ниже представлена информация об основных дочерних компаниях Группы, данные которых включены в консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. и за годы, заканчивающиеся на указанные даты:

Наименование компании	Сфера деятельности	Доля участия Группы, %	
		31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Gefco S.A.	Логистический оператор	75	75
АО «Федеральная пассажирская компания»	Пассажирские перевозки	100	100
АО «Федеральная грузовая компания»	Транспортно-экспедиторские услуги	100	100
АО «Вагонная ремонтная компания-1» (А)	Оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного состава	100	100
АО «Желдорipoteka»	Жилищное строительство	100	100
АО «Железнодорожная торговая компания»	Торговля	100	100
АО «Компания ТрансТелеКом»	Предоставление телекоммуникационных услуг	100	100
ОАО «Объединенные электротехнические заводы»	Производство электротехнической продукции	50 + 1 обыкновенная акция	50 + 1 обыкновенная акция
АО «РЖД Логистика»	Транспортно-экспедиторские услуги	100	100
ООО «РЖД Интернешнл»	Строительно-монтажные работы	100	100
АО «РЖДстрой»	Строительно-монтажные работы	100	100
АО «Скоростные магистрали»	Организация высокоскоростного движения	100	100
АО «Торговый дом РЖД»	Поставка подвижного состава, железнодорожной техники и комплектующих изделий	50 + 1 обыкновенная акция	50 + 1 обыкновенная акция

(А) По состоянию на 31 декабря 2021 г. активы и обязательства дочерней компании были реклассифицированы как выбывающая группа, предназначенная для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Примечание 15).

Основные компании Группы, за исключением Gefco S.A. (зарегистрирована во Франции), зарегистрированы на территории Российской Федерации. Основное место осуществления деятельности основных компаний Группы совпадает со страной регистрации, за исключением ООО «РЖД Интернешнл» (основное место осуществления деятельности – Республика Сербия) и Gefco S.A. (транснациональная подгруппа).

### 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 2021 и 2020 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 (убыток)/доход, отнесенные на неконтролирующие доли участия		Накопленные неконтролирующие доли участия	
		31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	за 2021 г.	за 2020 г.	за 2021 г.	за 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Группа Gefco	Франция, Западная Европа	25%	25%	(2 227)	1 383	(828)	3 741	9 677	17 207
Группа Торговый дом РЖД (А)	Российская Федерация	37,38%	37,38%	119	(578)	–	–	(8 900)	(9 009)
Индивидуально несущественные дочерние компании, в которых есть неконтролирующие доли участия								(4 274)	(5 748)
								<b>(3 497)</b>	<b>2 450</b>

(А) Группа отражает неконтролирующие доли участия с учетом доли участия ассоциированных организаций в дочерних компаниях Группы.

# Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 5. Дочерние компании (продолжение)

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

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

	Группа Gefco		Группа Торговый дом РЖД	
	31 декабря 2021 г. <i>млн руб.</i>	31 декабря 2020 г. <i>млн руб.</i>	31 декабря 2021 г. <i>млн руб.</i>	31 декабря 2020 г. <i>млн руб.</i>
Внеоборотные активы	75 668	83 545	3 328	4 580
Оборотные активы	103 692	116 976	11 483	16 721
Долгосрочные обязательства	(36 190)	(52 813)	(1 823)	(6 407)
Краткосрочные обязательства	(110 631)	(104 154)	(28 057)	(30 185)
<b>Итого чистые активы</b>	<b>32 539</b>	<b>43 554</b>	<b>(15 069)</b>	<b>(15 291)</b>
	<b>2021 г.</b> <i>млн руб.</i>	<b>2020 г.</b> <i>млн руб.</i>	<b>2021 г.</b> <i>млн руб.</i>	<b>2020 г.</b> <i>млн руб.</i>
Доходы	367 843	313 698	804	1 172
Чистая прибыль/(убыток) за год	6 302	7 166	259	(925)
Совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога	4 547	12 877	259	(925)
Дивиденды, объявленные и выплаченные, приходящиеся на неконтролирующие доли участия	(1 769)	(178)	(13)	(63)
Чистые денежные средства, полученные от / (израсходованные в) операционной деятельности	13 959	25 023	(611)	(1 766)
Чистые денежные средства, (израсходованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	(1 665)	(1 567)	1 748	18
Чистые денежные средства, (израсходованные в) / полученные от финансовой деятельности	(17 961)	(7 659)	(680)	435
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(5 667)</b>	<b>15 797</b>	<b>457</b>	<b>(1 313)</b>

#### Изменения долей участия в дочерних компаниях

##### Выбытия в 2020 году

##### Потеря контроля над АО «Вагонная ремонтная компания-2»

В июне 2020 года Группа продала долю в размере 100% в АО «Вагонная ремонтная компания-2» за денежное вознаграждение в размере 10 700 миллионов рублей. Величина денежных средств и их эквивалентов, признание которых Группа прекратила в результате продажи 100% доли в АО «Вагонная ремонтная компания-2», на дату потери контроля составила 354 миллиона рублей. В результате выбытия доли в капитале в АО «Вагонная ремонтная компания-2» Группа признала прибыль в размере 7 256 миллионов рублей в составе статьи «Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

# Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 5. Дочерние компании (продолжение)

#### Изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

##### Потеря контроля над АО «РЖД-ЗДОРОВЬЕ»

В ноябре 2020 года Группа продала долю в размере 100% в АО «РЖД-ЗДОРОВЬЕ» за денежное вознаграждение в размере 6 674 миллиона рублей. Величина денежных средств и их эквивалентов, признание которых Группа прекратила в результате продажи 100% доли в АО «РЖД-ЗДОРОВЬЕ», на дату потери контроля составила 1 075 миллионов рублей. В результате выбытия доли участия в капитале в АО «РЖД-ЗДОРОВЬЕ» Группа признала прибыль в размере 2 611 миллионов рублей в составе статьи «Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

### 6. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включали:

Вид деятельности	Доля владения Группы		Балансовая стоимость инвестиций		
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	
			млн руб.	млн руб.	
<b>Ассоциированные организации</b>					
АО «Московско-Тверская пригородная пассажирская компания»	Пригородные перевозки	50% – 2 акции	50% – 2 акции	1 863	1 977
Прочие				1 690	2 349
			<b>3 553</b>	<b>4 326</b>	
<b>Совместные предприятия</b>					
АО «Росжелдорпроект»	Проектирование и инженерные изыскания	25% + 1 акция	25% + 1 акция	2 621	2 454
АО «ОТЛК ЕРА»	Транспортно-экспедиторские услуги	33,33%	33,33%	2 137	1 579
ООО «ТЛЦ «Белый Раст»	Транспортная обработка грузов	51%	51%	1 979	1 995
АО «ПНК»	Добыча и переработка нерудных полезных ископаемых	25% + 2 акции	25% + 2 акции	1 444	1 768
АО «Калужский завод «Ремпутьмаш»	Производство и ремонт путевой техники	25% + 1 акция	25% + 1 акция	660	985
Прочие				9 889	7 549
			<b>18 730</b>	<b>16 330</b>	
<b>Итого</b>			<b>22 283</b>	<b>20 656</b>	

Перечисленные выше ассоциированные организации и совместные предприятия не имеют ценных бумаг, которые котируются на фондовых биржах. Все компании зарегистрированы и ведут свою деятельность на территории Российской Федерации.

Обобщенная информация об ассоциированных организациях 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 организаций и совместных предприятий, подготовленных в соответствии с МСФО.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**6. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия (продолжение)**

**Агрегированная информация об ассоциированных организациях, которые не являются существенными по отдельности**

	2021 г. <i>млн руб.</i>	2020 г. <i>млн руб.</i>
Доля Группы в чистой прибыли/(убытке) от продолжающейся деятельности	295	(389)
Доля Группы в прочем совокупном доходе	17	3
Доля Группы в общем совокупном доходе/(убытке)	312	(386)
Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные ассоциированные организации на 31 декабря	3 553	4 326

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

	2021 г. <i>млн руб.</i>	2020 г. <i>млн руб.</i>
Доля Группы в чистой прибыли от продолжающейся деятельности	3 153	1 929
Доля Группы в прочем совокупном доходе/(убытке)	154	(188)
Доля Группы в общем совокупном доходе	3 307	1 741
Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные совместные предприятия на 31 декабря	18 730	16 330

**7. Основные средства**

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включали:

**На 31 декабря 2021 г.**

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2021 г. <i>млн руб.</i>	Поступ- ления <i>млн руб.</i>	Выбытия <i>млн руб.</i>	Ввод в эксплуа- тацию <i>млн руб.</i>	Рекласси- фикация из активов, предназна- ченных для продажи <i>млн руб.</i>	Рекласси- фикация в активы, предназна- ченные для продажи <i>млн руб.</i>	Пересчет в валюту представ- ления <i>млн руб.</i>	Баланс на 31 декабря 2021 г. <i>млн руб.</i>
Земля	15 678	198	(210)	206	44	(924)	(467)	14 525
Здания	403 930	3 690	(6 488)	21 999	744	(7 992)	(1 082)	414 801
Сооружения	1 605 190	4 760	(5 665)	97 340	198	(1 363)	1	1 700 461
Земляное полотно	703 971	1 327	(1 982)	33 688	–	(36)	(6)	736 962
Верхнее строение пути	1 626 439	9 282	(4 317)	140 719	14	(605)	–	1 771 532
Производственное оборудование	1 445 575	2 446	(27 389)	140 413	45	(10 486)	(287)	1 550 317
Локомотивы	1 014 555	6 362	(11 841)	122 557	–	(69)	252	1 131 816
Подвижной состав (грузовой)	224 986	10 025	(3 756)	9 557	–	(13 531)	(627)	226 654
Подвижной состав (пассажирский)	769 062	1 143	(13 360)	61 287	978	(1 773)	144	817 481
Прочие основные средства	214 907	1 653	(4 382)	16 791	31	(1 669)	5	227 336
Незавершенное строительство, включая авансы выданные	944 405	776 218	(4 576)	(644 557)	–	(2 669)	(41)	1 068 780
<b>Итого</b>	<b>8 968 698</b>	<b>817 104</b>	<b>(83 966)</b>	<b>–</b>	<b>2 054</b>	<b>(41 117)</b>	<b>(2 108)</b>	<b>9 660 665</b>



Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Перемещения	Реклассификация из	Реклассификация в	Пересчет в валюту представления	Баланс на
	1 января 2021 г.,				активов, предназначенных для продажи	активы, предназначенные для продажи		31 декабря 2021 г.
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Земля	–	–	–	–	–	–	–	–
Здания	(130 707)	(9 947)	2 861	(261)	(180)	2 123	551	(135 560)
Сооружения	(707 794)	(42 322)	3 486	2 587	(97)	784	–	(743 356)
Земляное полотно	(275 304)	(10 345)	1 409	(3 338)	–	19	–	(287 559)
Верхнее строение пути	(788 730)	(60 177)	3 867	491	(13)	365	–	(844 197)
Производственное оборудование	(732 958)	(102 154)	23 362	641	(18)	5 513	136	(805 478)
Локомотивы	(323 696)	(51 162)	10 211	34	–	65	(38)	(364 586)
Подвижной состав (грузовой)	(73 717)	(12 575)	3 018	(258)	–	4 846	404	(78 282)
Подвижной состав (пассажирский)	(245 031)	(25 497)	10 214	8	(591)	988	(18)	(259 927)
Прочие основные средства	(103 735)	(10 338)	3 069	96	(16)	741	(72)	(110 255)
Обесценение	(102 141)	(1 063)	1 391	–	(515)	2 631	(346)	(100 043)
<b>Итого</b>	<b>(3 483 813)</b>	<b>(325 580)</b>	<b>62 888</b>	<b>–</b>	<b>(1 430)</b>	<b>18 075</b>	<b>617</b>	<b>(3 729 243)</b>

На 31 декабря 2020 г., пересчитано

Первоначальная стоимость	Баланс на	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Выбытие дочерних компаний	Реклассификация из	Реклассификация в	Пересчет в валюту представления	Баланс на
	1 января 2020 г.					активов, предназначенных для продажи	активы, предназначенные для продажи		31 декабря 2020 г.
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Земля	13 305	443	(311)	405	(1)	335	(99)	1 601	15 678
Здания	378 476	5 966	(5 559)	23 943	(2 352)	933	(1 292)	3 815	403 930
Сооружения	1 510 968	1 897	(8 840)	101 704	(444)	107	(203)	1	1 605 190
Земляное полотно	658 169	765	(2 078)	47 170	(47)	–	(8)	–	703 971
Верхнее строение пути	1 471 182	1 639	(19 850)	173 992	(457)	1	(68)	–	1 626 439
Производственное оборудование	1 334 077	1 488	(17 119)	130 499	(4 629)	112	(190)	1 337	1 445 575
Локомотивы	899 624	4 779	(23 068)	133 148	(6)	–	(127)	205	1 014 555
Подвижной состав (грузовой)	204 362	196	(4 044)	20 761	(35)	7	(8)	3 747	224 986
Подвижной состав (пассажирский)	702 507	897	(26 669)	92 419	(12)	67	(178)	31	769 062
Прочие основные средства	190 077	5 997	(5 152)	23 761	(245)	245	(610)	834	214 907
Незавершенное строительство, включая авансы выданные	905 219	790 072	(2 044)	(747 802)	(1 162)	94	(160)	188	944 405
<b>Итого</b>	<b>8 267 966</b>	<b>814 139</b>	<b>(114 734)</b>	<b>–</b>	<b>(9 390)</b>	<b>1 901</b>	<b>(2 943)</b>	<b>11 759</b>	<b>8 968 698</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2020 г., млн руб.	Начислено за период, пересчитано млн руб.	Накопленная амортизация по выбывшим объектам, пересчитано млн руб.	Перемещения млн руб.	Выбытие дочерних компаний млн руб.	Реклассификация из активов, предназначенных для продажи млн руб.	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи млн руб.	Пересчет в валюту представления млн руб.	Баланс на 31 декабря 2020 г., пересчитано млн руб.
Земля	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Здания	(123 901)	(9 020)	2 514	352	984	(294)	387	(1 729)	(130 707)
Сооружения	(675 493)	(38 318)	6 331	(620)	247	(65)	124	–	(707 794)
Земляное полотно	(267 072)	(9 803)	1 030	528	6	–	7	–	(275 304)
Верхнее строение пути	(762 707)	(43 891)	17 934	(237)	103	–	68	–	(788 730)
Производственное оборудование	(673 672)	(75 475)	13 948	330	2 438	(63)	142	(606)	(732 958)
Локомотивы	(293 828)	(47 968)	17 998	4	3	–	118	(23)	(323 696)
Подвижной состав (грузовой)	(64 407)	(10 328)	3 253	(67)	21	(4)	3	(2 188)	(73 717)
Подвижной состав (пассажирский)	(235 986)	(22 758)	13 834	(198)	11	(40)	105	1	(245 031)
Прочие основные средства	(94 147)	(13 081)	3 600	(92)	102	(157)	391	(351)	(103 735)
Обесценение	(111 961)	3 781	3 306	–	3 012	(155)	235	(359)	(102 141)
<b>Итого</b>	<b>(3 303 174)</b>	<b>(266 861)</b>	<b>83 748</b>	<b>–</b>	<b>6 927</b>	<b>(778)</b>	<b>1 580</b>	<b>(5 255)</b>	<b>(3 483 813)</b>

Балансовая стоимость	В том числе переданных в операционную аренду на 31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г., пересчитано млн руб.	В том числе переданных в операционную аренду на 31 декабря 2020 г.		1 января 2020 г., пересчитано млн руб.	В том числе переданных в операционную аренду на 1 января 2020 г., пересчитано млн руб.	
	31 декабря 2021 г. млн руб.	31 декабря 2021 г. млн руб.		31 декабря 2020 г., пересчитано млн руб.	1 января 2020 г., пересчитано млн руб.		1 января 2020 г., пересчитано млн руб.	1 января 2020 г., пересчитано млн руб.
Земля	14 525	22	15 678	429	13 305	259		
Здания	279 241	6 503	273 223	16 511	254 575	9 500		
Сооружения	957 105	8 276	897 396	3 796	835 475	2 941		
Земляное полотно	449 403	481	428 667	499	391 097	516		
Верхнее строение пути	927 335	499	837 709	254	708 475	46		
Производственное оборудование	744 839	3 790	712 617	2 671	660 405	2 719		
Локомотивы	767 230	8	690 859	9	605 796	10		
Подвижной состав (грузовой)	148 372	14 368	151 269	8 065	139 955	9 295		
Подвижной состав (пассажирский)	557 554	–	524 031	214	466 521	15		
Прочие основные средства	117 081	1 062	111 172	3 310	95 930	2 264		
Незавершенное строительство, включая авансы выданные	1 068 780	–	944 405	–	905 219	–		
Обесценение	(100 043)	–	(102 141)	–	(111 961)	–		
<b>Итого</b>	<b>5 931 422</b>	<b>35 009</b>	<b>5 484 885</b>	<b>35 758</b>	<b>4 964 792</b>	<b>27 565</b>		

Как описано в Примечании 2, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Группа провела тест на обесценение на уровне отдельных ГЕ, в результате чего признала нетто-убытки от обесценения основных средств в 2021 году в размере 1 063 миллиона рублей (2020 год: восстановление убытков от обесценения, нетто в размере 3 781 миллиона рублей). Указанная величина убытков от обесценения в 2021 году учитывает восстановление убытка от обесценения, признанного в предыдущие отчетные периоды в отношении прочих ГЕ в размере 828 миллионов рублей (2020 год: 3 994 миллиона рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**7. Основные средства (продолжение)**

Накопленные убытки от обесценения на уровне отдельных ГЕ в основном относятся к объектам пассажирского подвижного состава, а также сооружениям, обеспечивающим процесс перевозок пассажиров в дальнем следовании.

Кроме того, в течение 2021 года Группа признала убытки от обесценения в размере 12 293 миллиона рублей (2020 год: 3 848 миллионов 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. Указанные убытки от обесценения включены в состав движений в столбцах «Выбытия» и «Накопленная амортизация по выбывшим объектам» в таблицах выше. Группа также отразила восстановление ранее признанного убытка от обесценения в размере 5 147 миллионов рублей (2020 год: 6 480 миллионов рублей). Указанные эффекты восстановления обесценения включены в состав движений в «Поступления» и «Начислено за период» в таблицах выше.

В столбце «Выбытия дочерних компаний» в таблицах выше отражен эффект выбытий с учетом факта классификации дочерних компаний как выбывающих групп, предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 до момента выбытия, если применимо.

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включают затраты по заемным средствам, возникшие в связи со строительством объектов основных средств. Общая сумма процентов по заемным средствам, капитализированных за 2021 год в составе основных средств, составила 15 915 миллионов рублей при ставке капитализации 6,39% (2020 год: 13 227 миллионов рублей при ставке капитализации 6,20%).

**8. Аренда**

**Группа в качестве арендатора**

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г., Группа в составе статьи «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, аренде активов с низкой стоимостью и переменным арендным платежам, в размере 3 039 миллионов рублей, 2 516 миллионов рублей и 543 миллиона рублей, соответственно (2020 год: 2 838 миллионов рублей, 2 505 миллионов рублей и 890 миллионов рублей, соответственно). Данные расходы были оплачены в периоде их возникновения и соответствующие денежные потоки были отражены в составе движения денежных средств по операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Группы, и их изменения в течение 2021 и 2020 годов:

Балансовая стоимость	Баланс на 1 января 2021 г., пересчитано млн руб.	Поступление млн руб.	Прекращение признания млн руб.	Начисление амортизации млн руб.	Обесценение млн руб.	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи млн руб.	Пересчет в валюту представления и курсовые разницы млн руб.	Процентный расход млн руб.	Платежи за период млн руб.	Баланс на 31 декабря 2021 г. млн руб.
Земля	2 407	1 594	–	(892)	–	–	(152)	–	–	2 957
Здания	30 840	6 237	(261)	(8 868)	–	(131)	(1 128)	–	–	26 689
Сооружения	104	99	–	(52)	–	–	–	–	–	151
Земляное полотно	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Верхнее строение пути	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Производственное оборудование	1 624	1 008	(45)	(690)	–	(7)	(74)	–	–	1 816
Локомотивы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Подвижной состав (грузовой)	65 605	16 603	(10 192)	(7 627)	–	–	(294)	–	–	64 095
Подвижной состав (пассажирский)	11 420	334	–	(655)	–	–	–	–	–	11 099
Прочие основные средства	992	1 522	(433)	(676)	–	(1)	(4)	–	–	1 400
<b>Итого</b>	<b>112 992</b>	<b>27 397</b>	<b>(10 931)</b>	<b>(19 460)</b>	<b>–</b>	<b>(139)</b>	<b>(1 652)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>108 207</b>
<b>Обязательства по аренде</b>	<b>109 277</b>	<b>26 968</b>	<b>(2 479)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(133)</b>	<b>(3 024)</b>	<b>8 171</b>	<b>(32 388)</b>	<b>106 392</b>

  

Балансовая стоимость	Баланс на 1 января 2020 г., пересчитано млн руб.	Поступление, пересчитано млн руб.	Прекращение признания млн руб.	Начисление амортизации, пересчитано млн руб.	Обесценение, пересчитано млн руб.	Выбытие дочерних компаний млн руб.	Пересчет в валюту представления и курсовые разницы млн руб.	Процентный расход млн руб.	Платежи за период млн руб.	Баланс на 31 декабря 2020 г., пересчитано млн руб.
Земля	3 689	478	(1 458)	(743)	–	–	441	–	–	2 407
Здания	22 413	13 479	(289)	(8 526)	–	–	3 763	–	–	30 840
Сооружения	2 210	46	(2 114)	(36)	–	(2)	–	–	–	104
Земляное полотно	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Верхнее строение пути	79	–	(79)	–	–	–	–	–	–	–
Производственное оборудование	1 305	730	(17)	(644)	–	–	250	–	–	1 624
Локомотивы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Подвижной состав (грузовой)	56 138	16 093	(557)	(6 903)	–	–	834	–	–	65 605
Подвижной состав (пассажирский)	10 979	1 044	–	(603)	–	–	–	–	–	11 420
Прочие основные средства	920	709	(14)	(629)	–	(1)	7	–	–	992
<b>Итого</b>	<b>97 733</b>	<b>32 579</b>	<b>(4 528)</b>	<b>(18 084)</b>	<b>–</b>	<b>(3)</b>	<b>5 295</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>112 992</b>
<b>Обязательства по аренде</b>	<b>89 659</b>	<b>29 014</b>	<b>(2 478)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(3)</b>	<b>8 434</b>	<b>7 149</b>	<b>(22 498)</b>	<b>109 277</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Общая сумма обязательств по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила по состоянию на 31 декабря 2021 г. 58 811 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 г.: 62 356 миллионов рублей).

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила по состоянию на 31 декабря 2021 г. 82 649 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 г.: 83 426 миллионов рублей).

Группа в качестве арендодателя

Группа заключила ряд договоров операционной аренды, минимальные арендные платежи по которым к получению в будущих периодах по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. составляют:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
До одного года	9 643	11 423
До двух лет	8 960	11 187
До трех лет	6 463	6 282
До четырех лет	904	4 349
До пяти лет	720	3 349
Свыше пяти лет	10 350	9 758
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b>37 040</b>	<b>46 348</b>

9. Нематериальные активы, не включая гудвил

Нематериальные активы, не включая гудвил, по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. включали:

На 31 декабря 2021 г.

	Баланс на 1 января 2021 г.	Поступ- ления	Выбытия	Ввод в эксплу- атацию	Рекласси- фикация в активы, предназна- ченные для продажи	Пересчет в валюту представ- ления	Баланс на 31 декабря 2021 г.
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Программное обеспечение	90 199	2 083	(606)	8 048	(50)	(1 637)	98 037
Торговая марка	17 715	–	–	–	–	(1 291)	16 424
Контракты с покупателями	48 936	–	(1 005)	–	–	(3 464)	44 467
Прочие нематериальные активы	20 433	4 788	(2 945)	515	(22)	920	23 689
Нематериальные активы в процессе разработки	3 780	11 074	(308)	(8 563)	(38)	48	5 993
<b>Итого</b>	<b>181 063</b>	<b>17 945</b>	<b>(4 864)</b>	<b>–</b>	<b>(110)</b>	<b>(5 424)</b>	<b>188 610</b>

	Баланс на 1 января 2021 г.	Начислено за период	Накоп- ленная аморти- зация по выбывшим объектам	Рекласси- фикация в активы, предназна- ченные для продажи	Пересчет в валюту представ- ления	Баланс на 31 декабря 2021 г.
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Программное обеспечение	(54 499)	(7 520)	591	14	1 410	(60 004)
Торговая марка	–	–	–	–	–	–
Контракты с покупателями	(14 371)	(6 312)	1 005	–	1 177	(18 501)
Прочие нематериальные активы	(11 429)	(2 517)	1 404	6	(288)	(12 824)
Обесценение (А)	(3 327)	(16 274)	(88)	2	289	(19 398)
<b>Итого</b>	<b>(83 626)</b>	<b>(32 623)</b>	<b>2 912</b>	<b>22</b>	<b>2 588</b>	<b>(110 727)</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

На 31 декабря 2020 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2020 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Выбытие дочерних компаний	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Пересчет в валюту представления	Баланс на 31 декабря 2020 г.
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Программное обеспечение	74 798	2 411	(684)	8 787	(56)	(26)	4 969	90 199
Торговая марка	13 546	–	–	–	–	–	4 169	17 715
Контракты с покупателями	37 760	–	–	–	–	–	11 176	48 936
Прочие нематериальные активы	17 298	3 207	(912)	148	(42)	(1)	735	20 433
Нематериальные активы в процессе разработки	3 199	9 559	(179)	(8 935)	(8)	–	144	3 780
<b>Итого</b>	<b>146 601</b>	<b>15 177</b>	<b>(1 775)</b>	<b>–</b>	<b>(106)</b>	<b>(27)</b>	<b>21 193</b>	<b>181 063</b>

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2020 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Выбытие дочерних компаний	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Пересчет в валюту представления	Баланс на 31 декабря 2020 г.
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Программное обеспечение	(43 969)	(6 591)	474	48	15	(4 476)	(54 499)
Торговая марка	–	–	–	–	–	–	–
Контракты с покупателями	(7 752)	(4 169)	–	–	–	(2 450)	(14 371)
Прочие нематериальные активы	(10 323)	(1 733)	793	21	1	(188)	(11 429)
Обесценение	(2 920)	(183)	22	–	–	(246)	(3 327)
<b>Итого</b>	<b>(64 964)</b>	<b>(12 676)</b>	<b>1 289</b>	<b>69</b>	<b>16</b>	<b>(7 360)</b>	<b>(83 626)</b>

Балансовая стоимость	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Программное обеспечение	38 033	35 700
Торговая марка	16 424	17 715
Контракты с покупателями (А)	25 966	34 565
Прочие нематериальные активы	10 865	9 004
Нематериальные активы в процессе разработки	5 993	3 780
Обесценение (А)	(19 398)	(3 327)
<b>Итого</b>	<b>77 883</b>	<b>97 437</b>

(А) Признанное в 2021 году обесценение в основном относится к контрактам с покупателями и было вызвано изменением условий договоров с отдельными покупателями.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**10. Прочие долгосрочные финансовые активы**

Прочие долгосрочные финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включали:

	31 декабря 2021 г.		
	Первоначальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
		млн руб.	
Займы, выданные юридическим лицам	1 298	(260)	1 038
Прочие	23 981	(13 309)	10 672
<b>Итого прочие долгосрочные финансовые активы</b>	<b>25 279</b>	<b>(13 569)</b>	<b>11 710</b>

	31 декабря 2020 г.		
	Первоначальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
		млн руб.	
Дебиторская задолженность от Федерального агентства железнодорожного транспорта (А)	20 636	–	20 636
Займы, выданные юридическим лицам	11 739	(296)	11 443
Прочие	23 241	(7 505)	15 736
<b>Итого прочие долгосрочные финансовые активы</b>	<b>55 616</b>	<b>(7 801)</b>	<b>47 815</b>

(А) По состоянию на 31 декабря 2021 г. дебиторская задолженность от Федерального агентства железнодорожного транспорта (далее – «Агентство») была полностью погашена. Прибыль от досрочного погашения указанной задолженности в сумме 17 123 миллиона рублей была признана в составе статьи «Прочие доходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечание 28).

**11. Материально-производственные запасы**

Материально-производственные запасы по состоянию 31 декабря 2021 и 2020 гг. включали:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн руб.	млн руб.
Запчасти и стройматериалы	84 041	97 850
Сырье и материалы	23 266	27 279
Горюче-смазочные материалы	13 667	10 428
Товары для перепродажи	1 902	2 739
Прочие	6 725	6 274
<b>Итого материально-производственные запасы, нетто</b>	<b>129 601</b>	<b>144 570</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**12. Авансы выданные и прочие оборотные активы**

Авансы выданные и прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включали:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
НДС по приобретенным ценностям	11 557	12 298
За вычетом обесценения	(796)	(797)
	<b>10 761</b>	<b>11 501</b>
Авансы, выданные поставщикам	22 657	13 895
За вычетом обесценения	(2 982)	(3 964)
	<b>19 675</b>	<b>9 931</b>
Предоплата по прочим налогам и НДС к возмещению	31 294	25 163
Прочие оборотные активы (А)	30 250	19 390
<b>Авансы выданные и прочие оборотные активы</b>	<b>91 980</b>	<b>65 985</b>

(А) По состоянию на 31 декабря 2021 г. увеличение прочих оборотных активов было, в основном, вызвано ростом НДС по авансам полученным за перевозки, и НДС с авансов, выданных под внеоборотные активы.

**13. Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включала:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто (А)	73 895	78 750
Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (Б)	10 338	14 012
Прочая дебиторская задолженность, нетто (В)	36 161	47 997
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>120 394</b>	<b>140 759</b>

(А) Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто, представленная, в основном, дебиторской задолженностью Gefco S.A. и его дочерних компаний (Группа Gefco), преимущественно номинированной в евро, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включала:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Дебиторская задолженность по логистическим услугам	76 717	81 772
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 822)	(3 022)
<b>Итого дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто</b>	<b>73 895</b>	<b>78 750</b>



Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Дебиторская задолженность (продолжение)

(В) Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включала:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Дебиторская задолженность по перевозкам	20 573	28 142
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(10 235)	(14 130)
<b>Итого дебиторская задолженность за перевозки, нетто</b>	<b>10 338</b>	<b>14 012</b>

(В) Прочая дебиторская задолженность, нетто, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включала:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Прочая дебиторская задолженность	51 565	61 161
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(15 404)	(13 164)
<b>Итого дебиторская задолженность прочая, нетто</b>	<b>36 161</b>	<b>47 997</b>

14. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию 31 декабря 2021 и 2020 гг. включали:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Денежные средства в рублях	63 897	74 613
Денежные средства в иностранной валюте (в основном евро)	27 688	34 061
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств в рублях и иностранной валюте	15 663	5 010
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>107 248</b>	<b>113 684</b>
Банковские овердрафты	(699)	(445)
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, классифицированным как активы, предназначенные для продажи	278	—
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств</b>	<b>106 827</b>	<b>113 239</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**15. Внеоборотные активы предназначенные для продажи и непосредственно связанные с ними обязательства**

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, и непосредственно связанные с ними обязательства по состоянию 31 декабря 2021 и 2020 гг. включали:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
<b>Активы, классифицированные как предназначенные для продажи</b>		
Активы дочерней компании, классифицированные как выбывающая группа (А)	13 180	–
Основные средства	3 761	2 689
Инвестиции в совместные предприятия, и связанные с ними активы	57	2 638
	<b>16 998</b>	<b>5 327</b>
<b>Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи</b>		
Обязательства дочерней компании, классифицированные как выбывающая группа (А)	(5 182)	–

(А) По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа классифицировала в качестве выбывающей группы активы и обязательства дочерней компании АО «Вагонная ремонтная компания-1» (Примечание 5).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства с учетом начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включали:

На 31 декабря 2021 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте <i>млн</i>	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Краткосрочная часть <i>млн руб.</i>	Долгосрочная часть <i>млн руб.</i>
<b>Краткосрочные кредиты банков</b>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки (Е)	Рубли	71 093	5,85-11,75%	–	71 279	–
<i>Плавающая ставка</i>						
Ключевая ставка ЦБ <sup>1+</sup> (В)	Рубли	33 589	0,4-2,95%	–	33 607	–
<b>Долгосрочные кредиты банков</b>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	28 248	5-8,5%	2023-2030	1 606	26 741
Иные банки	Евро	1	1,3%	–	100	–
Иные банки	Швейцарские франки	364	1,35%	2023-2026	5 923	23 426
<i>Плавающая ставка</i>						
Ключевая ставка ЦБ+ (В, Д)	Рубли	50 144	0,49-2,4%	2023-2030	18 756	32 359
EURIBOR+	Евро	136	1,05-1,75%	2023-2025	606	10 876
LIBOR+ (Г)	Швейцарские франки	1 785	0,85-1,4%	2023-2029	21 769	122 928
<b>Долговые ценные бумаги</b>						
<i>Сертификаты долевого участия</i>						
в займе (А)	Рубли	125 000	6,6-9,2%	2023-2028	2 753	124 672
в займе (А)	Долл. США	924	4,38-5,7%	2024	45 957	23 716
в займе (А)	Евро	1 000	2,2-4,6%	2023-2027	2 160	83 929
в займе (А)	Фунты стерлингов	627	7,49%	2031	1 253	62 768
в займе (А)	Швейцарские франки	1 200	0,84-2,1%	2023-2028	496	96 932
<b>Облигации</b>						
ИПЦ+	Рубли	287 200	1-2,1%	2028-2044	13 114	231 826
G-кривая <sup>2+</sup>	Рубли	45 000	0,49-0,8%	2028-2033	924	45 000
Фиксированная ставка (Б)	Рубли	491 031	6,65-10,3%	2023-2031	67 410	431 031
<b>Иные заимствования</b>						
Прочие	Разные		0-10%	2024-2026	2 277	695
<b>Итого</b>					<b>289 990</b>	<b>1 316 899</b>

<sup>1</sup> Центральный банк Российской Федерации.

<sup>2</sup> Значение кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг, публикуемое на сайте Московской Биржи.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

На 31 декабря 2020 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте <i>млн</i>	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Краткосрочная часть <i>млн руб.</i>	Долгосрочная часть <i>млн руб.</i>
<b>Краткосрочные кредиты банков</b>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	18 946	1,2-6,75%	–	18 892	–
<i>Плавающая ставка</i>						
Ключевая ставка ЦБ+ (В)	Рубли	47 295	0,4-2,75%	–	47 351	–
<b>Долгосрочные кредиты банков</b>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	31 771	6,1-11,5%	2022-2025	3 007	29 069
Иные банки	Евро	4	1,3%	2022	219	111
Иные банки	Швейцарские франки	400	1,35%	2022-2026	3 081	30 176
<i>Плавающая ставка</i>						
Ключевая ставка ЦБ+ (В, Д)	Рубли	82 312	0,4-3,69%	2022-2024	56 647	25 996
EURIBOR+	Евро	153	1,05-1,75%	2023-2025	650	13 278
LIBOR+ (Г)	Швейцарские франки	1 465	1,3-1,4%	2022-2029	22 316	100 078
<b>Долговые ценные бумаги</b>						
<i>Сертификаты долевого участия в займе (А)</i>						
Сертификаты долевого участия в займе (А)	Рубли	105 000	6,6-9,2%	2023-2028	1 882	104 731
Сертификаты долевого участия в займе (А)	Долл. США	924	4,38-5,7%	2022-2024	953	68 627
Сертификаты долевого участия в займе (А)	Евро	1 651	2,2-4,6%	2023-2027	62 640	90 502
Сертификаты долевого участия в займе (А)	Фунты стерлингов	627	7,49%	2031	1 253	62 759
Сертификаты долевого участия в займе (А)	Швейцарские франки	1 350	0,84-2,73%	2023-2028	13 328	99 963
<b>Облигации</b>						
ИПЦ+	Рубли	287 200	1,0-2,1%	2022-2044	1 835	240 721
G-кривая+	Рубли	45 000	0,49-0,8%	2028-2033	745	45 000
Фиксированная ставка (Б)	Рубли	459 500	6,65-10,3%	2022-2031	62 040	404 500
<b>Иные заимствования</b>						
Прочие	Разные		0-10%	2022-2052	1 633	358
<b>Итого</b>					<b>298 472</b>	<b>1 315 869</b>

(А) В 2010-2021 годах Группа разместила ряд выпусков сертификатов долевого участия в займе на Европейских фондовых биржах.

В марте 2021 года Группа разместила сертификаты долевого участия в займе номинальной стоимостью 20 000 миллионов рублей со сроком погашения в 2028 году и ставкой купонного дохода 7,45%.

В феврале 2021 года Группа по истечении срока погасила сертификаты, номинированные в швейцарских франках, по цене 100% от номинала, выплатив держателям сертификатов 150 миллионов швейцарских франков (12 201 миллион рублей по курсу на дату операции).

Также, в мае 2021 года Группа по истечении срока погасила сертификаты, номинированные в евро, по цене 100% от номинала, выплатив держателям сертификатов 651,5 миллионов евро (58 571 миллион рублей по курсу на дату операции).

По состоянию на 31 декабря 2021 г., часть сертификатов с совокупной балансовой стоимостью 301 392 миллиона рублей была определена в качестве инструментов хеджирования (на 31 декабря 2020 г.: 360 643 миллиона рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)**

- (Б) В течение 2021 года, Компания разместила долгосрочные облигационные серии 001P-21R, 001P-22R и 001P-23R общей номинальной стоимостью 45 000 миллионов рублей, с номиналом одной облигации 1 тысяча рублей, предусматривающие выплаты купонного дохода по фиксированным ставкам 6,85%, 6,85%, 7,85% годовых и сроками погашения в 2027, 2027, 2028 годах, соответственно.

Также, в течение 2021 года, Компания разместила часть ранее выкупленной облигационной серии 28 общей номинальной стоимостью 1 738 миллионов рублей, с номиналом одной облигации 1 тысяча рублей, предусматривающей выплаты купонного дохода по фиксированной ставке 6,8% и сроком погашения в 2028 году. Согласно условиям выпуска серии, держателям облигаций предоставляется право предъявить их к досрочному выкупу в 2024 году. В течение 2021 года, держателями облигаций Компании были предъявлены к выкупу облигации номинальной стоимостью 1 738 миллионов рублей.

Кроме того, в течение 2021 года, держателями облигаций Компании были предъявлены к выкупу облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 13 469 миллионов рублей.

Согласно условиям выпуска некоторых облигаций Группы, держателям представляется право предъявить их к досрочному выкупу в течение 12 месяцев после 31 декабря 2021 г. Данные облигации, общей номинальной стоимостью 70 000 миллионов рублей, были учтены в качестве краткосрочных по состоянию на 31 декабря 2021 г. (на 31 декабря 2020 г.: 55 000 миллионов рублей).

- (В) Сумма краткосрочных кредитов с плавающей ставкой «Ключевая ставка ЦБ+», номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2021 г., представляет собой кредиты, полученные от российских банков, являющихся связанными сторонами Группы, в сумме 6 375 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 г.: 18 352 миллиона рублей) и кредиты, полученные от прочих российских банков, в сумме 27 232 миллиона рублей (на 31 декабря 2020 г.: 28 999 миллионов рублей).

Сумма долгосрочных кредитов с плавающей ставкой «Ключевая ставка ЦБ+», номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2021 г., представляет собой кредиты, полученные от российских банков, являющихся связанными сторонами Группы, в сумме 42 514 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 г.: 65 505 миллионов рублей) и кредиты, полученные от прочих российских банков, в сумме 8 601 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 г.: 17 138 миллионов рублей).

- (Г) Сумма долгосрочных кредитов с плавающей ставкой, номинированных в швейцарских франках, представляют собой кредиты, полученные от иностранных банков, в сумме 144 697 миллионов рублей (по состоянию на 31 декабря 2020 г.: 122 394 миллиона рублей). По состоянию на 31 декабря 2021 г., часть указанных кредитов номинальной стоимостью 96 571 миллион рублей была определена в качестве инструментов хеджирования (по состоянию на 31 декабря 2020 г.: 114 231 миллион рублей).

- (Д) В состав долгосрочных кредитов банков, номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2021 г., включены обязательства по кредитам дочерней компании Группы в общей сумме 9 813 миллионов рублей к погашению по требованию (на 31 декабря 2020 г.: 10 549 миллионов рублей).

- (Е) Существенное увеличение краткосрочных кредитов с фиксированной ставкой по состоянию на 31 декабря 2021 г. связано с привлечением дополнительных кредитных средств, в том числе от российских банков, являющихся связанными сторонами Группы, для финансирования текущей деятельности.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**17. 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 2021 и 2020 гг. включала:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Отчисления на социальное обеспечение	31 964	31 251
Налог на имущество	12 275	12 821
НДС	8 956	6 692
Налог на доходы физических лиц	5 929	4 707
Прочие налоги	1 918	2 264
<b>Итого задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)</b>	<b>61 042</b>	<b>57 735</b>

**18. Прочие краткосрочные обязательства**

Прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. имели следующую структуру:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Задолженность по оплате труда (А)	81 114	67 001
НДС, исчисленный с авансов выданных	16 209	6 314
Обязательство по опциону на покупку неконтролирующей доли участия (Б)	6 938	–
Авансы полученные по договорам операционной аренды	4 040	704
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	1 471	913
<b>Итого прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>109 772</b>	<b>74 932</b>

(А) Задолженность по оплате труда по состоянию на 31 декабря 2021 г. включает начисленное обязательство перед персоналом в рамках проводимой в группе Gefco программы реструктуризации на сумму 7 373 миллиона рублей.

(Б) По состоянию на 31 декабря 2021 г. обязательство группы Gefco по опциону на покупку неконтролирующей доли участия в Berge Gefco S.L. к исполнению в октябре 2022 года было реклассифицировано из состава прочих долгосрочных обязательств.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**19. Обязательства по договорам**

Обязательства по договорам по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включали:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Обязательства по договорам, связанным с перевозкой, включая НДС	90 471	72 903
Обязательства по договорам присоединения к инфраструктуре	14 494	13 199
Краткосрочные обязательства по договорам предоставления логистических услуг, включая НДС	3 152	2 011
Прочие обязательства по договорам, включая НДС	37 644	38 007
<b>Итого обязательства по договорам</b>	<b>145 761</b>	<b>126 120</b>
Краткосрочные	126 692	108 691
Долгосрочные	19 069	17 429

Движение обязательств по договорам присоединения к инфраструктуре и прочим обязательствам по договорам за 2021 и 2020 годы в миллионах рублей представлено следующим образом:

	<b>2021 г.</b>		<b>2020 г.</b>	
	<b>Обязательства по договорам присоединения к инфраструктуре</b>	<b>Прочие обязательства по договорам</b>	<b>Обязательства по договорам присоединения к инфраструктуре</b>	<b>Прочие обязательства по договорам</b>
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>13 199</b>	<b>38 007</b>	<b>11 930</b>	<b>48 257</b>
Увеличение обязательств по договорам в течение года за вычетом НДС	2 109	11 733	1 998	8 545
Признано из начального сальдо в сумме выручки в течение года	(814)	(10 029)	(729)	(15 900)
Прочие движения	–	(2 067)	–	(2 895)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>14 494</b>	<b>37 644</b>	<b>13 199</b>	<b>38 007</b>
Краткосрочные	902	32 167	802	32 975
Долгосрочные	13 592	5 477	12 397	5 032

**20. Обязательства по вознаграждениям работникам**

**Планы с установленными взносами**

Группа осуществляет фиксированные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации. Кроме того, Группа также предоставляет ряду своих работников программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами, находящегося под управлением АО «НПФ «Благосостояние» (далее – «НПФ Благосостояние»).

# Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 20. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

#### Планы с установленными взносами (продолжение)

Общая сумма расходов в отношении отчислений в планы с установленными взносами за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., составила:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Пенсионный фонд Российской Федерации и прочих юрисдикций	147 734	137 340
План с установленными взносами через НПФ Благосостояние	13 153	12 352
<b>Расходы по планам с установленными взносами</b>	<b>160 887</b>	<b>149 692</b>

#### Планы с установленными выплатами

Группа осуществляет выплаты работникам в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. В соответствии с условиями данных планов Группа производит отчисления в НПФ Благосостояние и благотворительный фонд «Почет» (далее – БФ «Почет») и выплаты работникам напрямую через компании Группы.

Работник имеет право на пенсию, предусмотренную планом с установленными выплатами, администрируемыми НПФ Благосостояние, если он соответствует ряду критериев по стажу и возрасту, а также присоединился к пенсионному плану и начал производить взносы в пенсионный фонд за свой счет в установленные сроки, но не позднее 1 июля 2007 г.

БФ «Почет» осуществляет выплату пенсий отдельным категориям работников Группы, вышедшим на пенсию до момента введения в действие плана с установленными выплатами, администрируемого НПФ Благосостояние.

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

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

Кроме того, Группа предоставляет работникам 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 работника (в зависимости от трудового стажа работника), предоставление права на ежегодный бесплатный проезд в поездах дальнего следования и право на бесплатное санаторно-курортное лечение для работников, вышедших на пенсию, а также некоторые другие. Обязательства Группы в отношении указанных выплат/льгот являются нефондируемыми.

Практически все работники Группы имеют право на некоторые виды выплат по программам вознаграждений по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных вознаграждений.



Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. 9 тысяч работников были участниками пенсионного плана с установленными выплатами, осуществляемыми через НПФ Благосостояние (на 31 декабря 2020 г.: 11 тысяч работников). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2021 г. получателями выплат из НПФ Благосостояние были 70 тысяч бывших работников (на 31 декабря 2020 г.: 70 тысяч бывших работников), выплаты которым были переведены из БФ «Почет» в НПФ Благосостояние. По состоянию на 31 декабря 2021 г. примерно 112 тысяч пенсионеров имели право на выплаты, осуществляемые через БФ «Почет» (на 31 декабря 2020 г.: 127 тысяч).

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г.:

	<b>НПФ Благо- состояние</b>	<b>БФ «Почет»</b>	<b>Прочие долгосрочные выплаты</b>	<b>Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию</b>	<b>Итого</b>
	<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	14 911	5 607	67 256	128 282	216 056
Справедливая стоимость активов плана	(8 617)	–	–	(1 099)	(9 716)
<b>Чистые обязательства по планам с установленными выплатами</b>	<b>6 294</b>	<b>5 607</b>	<b>67 256</b>	<b>127 183</b>	<b>206 340</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 г.:

	<b>НПФ Благо- состояние</b>	<b>БФ «Почет»</b>	<b>Прочие долгосрочные выплаты</b>	<b>Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию</b>	<b>Итого</b>
	<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	18 323	7 114	67 747	143 544	236 728
Справедливая стоимость активов плана	(9 668)	–	–	(1 164)	(10 832)
<b>Чистые обязательства по планам с установленными выплатами</b>	<b>8 655</b>	<b>7 114</b>	<b>67 747</b>	<b>142 380</b>	<b>225 896</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Обязательства по вознаграждениям работникам (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 2021 г.:

	НПФ Благо- состояние	БФ «Почет»	Прочие долгосрочные выплаты	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Стоимость услуг	273	(7)	28 567	9 400	38 233
Стоимость услуг текущего года	223	–	28 172	5 728	34 123
Стоимость услуг прошлых периодов	50	(7)	395	3 672	4 110
Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами	454	424	3 419	8 787	13 084
Прибыль от переоценки чистого обязательства	–	–	(7 232)	–	(7 232)
<b>Чистый расход, признанный в прибылях и убытках</b>	<b>727</b>	<b>417</b>	<b>24 754</b>	<b>18 187</b>	<b>44 085</b>
<b>Убыток/(прибыль) от переоценки, признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>452</b>	<b>(1 246)</b>	<b>–</b>	<b>(23 543)</b>	<b>(24 337)</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

	НПФ Благо- состояние	БФ «Почет»	Прочие долгосрочные выплаты	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Стоимость услуг	529	(15)	26 307	5 966	32 787
Стоимость услуг текущего года	300	–	26 073	5 299	31 672
Стоимость услуг прошлых периодов	229	(15)	234	667	1 115
Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами	453	452	3 216	8 015	12 136
Прибыль от переоценки чистого обязательства	–	–	(106)	–	(106)
<b>Чистый расход, признанный в прибылях и убытках</b>	<b>982</b>	<b>437</b>	<b>29 417</b>	<b>13 981</b>	<b>44 817</b>
<b>Убыток от переоценки, признанный в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>2 931</b>	<b>540</b>	<b>–</b>	<b>1 414</b>	<b>4 885</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами представлено следующим образом:

	НПФ Благо- состояние	БФ «Почет»	Прочие долго- срочные выплаты	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2020 г.</b>	<b>19 296</b>	<b>6 920</b>	<b>63 999</b>	<b>134 757</b>	<b>224 972</b>
Стоимость услуг	529	(15)	26 307	5 966	32 787
<i>Стоимость услуг текущего года</i>	300	–	26 073	5 299	31 672
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	229	(15)	234	667	1 115
Процентные расходы по обязательствам	1 135	452	3 216	8 020	12 823
Убытки/(прибыли) от переоценки обязательства	2 714	540	(106)	1 638	4 786
<i>Актuarные убытки/(прибыли) от изменения демографических допущений</i>	(145)	243	(5)	(52)	41
<i>Актuarные убытки от изменения финансовых допущений</i>	2 320	48	690	4 245	7 303
<i>В результате прошлого опыта</i>	539	249	(791)	(2 555)	(2 558)
Выбытие дочерних компаний	(64)	(87)	(78)	(876)	(1 105)
Пересчет в валюту представления	–	–	50	1 843	1 893
Выплата вознаграждений	(5 287)	(696)	(25 641)	(7 804)	(39 428)
<b>Стоимость обязательств на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>18 323</b>	<b>7 114</b>	<b>67 747</b>	<b>143 544</b>	<b>236 728</b>
Стоимость услуг	273	(7)	28 567	9 400	38 233
<i>Стоимость услуг текущего года</i>	223	–	28 172	5 728	34 123
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	50	(7)	395	3 672	4 110
Процентные расходы по обязательствам	922	424	3 419	8 792	13 557
Убытки/(прибыль) от переоценки обязательства	214	(1 246)	(7 232)	(23 526)	(31 790)
<i>Актuarные убытки/(прибыли) от изменения демографических допущений</i>	257	3	(260)	(170)	(170)
<i>Актuarные прибыли от изменения финансовых допущений</i>	(343)	(645)	(1 347)	(23 347)	(25 682)
<i>В результате прошлого опыта</i>	300	(604)	(5 625)	(9)	(5 938)
Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	(99)	(58)	–	(847)	(1 004)
Пересчет в валюту представления	–	–	(12)	(460)	(472)
Выплата вознаграждений	(4 722)	(620)	(25 233)	(8 621)	(39 196)
<b>Стоимость обязательств на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>14 911</b>	<b>5 607</b>	<b>67 256</b>	<b>128 282</b>	<b>216 056</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами за 2021 и 2020 годы представлено ниже:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	(10 832)	(11 403)
Доход на активы плана	(252)	(694)
Проценты по активам	(473)	(687)
Расход/(доход) по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов	221	(7)
Взносы работодателя	(37 956)	(37 912)
Выбытие дочерних компаний	–	32
Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	42	–
Пересчет в валюту представления	86	(283)
Выплата вознаграждений	39 196	39 428
<b>Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря</b>	<b>(9 716)</b>	<b>(10 832)</b>

Основные категории активов плана с установленными выплатами, администрируемого НПФ Благосостояние, на 31 декабря 2021 и 2020 гг. включали (в % от общей справедливой стоимости активов плана):

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Акции и облигации российских компаний	64%	64%
Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах	17%	22%
Федеральные и муниципальные облигации	11%	10%
Облигации иностранных компаний и прочие активы	5%	3%
Прочие активы	3%	1%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

При расчете обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. были использованы следующие актуарные допущения:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Ставка дисконтирования	8,4%	6,3%
Средний коэффициент оттока персонала	5,3%	4,9%
<b>Уровень смертности</b>		
Таблицы смертности на основе данных	Россия 2019	Россия 2019
Таблицы смертности скорректированы с учетом ожидаемого улучшения продолжительности в будущих периодах на	20,0%	20,0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**20. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)**

**Планы с установленными выплатами (продолжение)**

Группа предполагает, что темпы роста заработной платы будут соответствовать показателям, заложенным в финансовый план Компании на 2022-2024 годы, и темпам инфляции в России в последующие годы. Размеры большей части выплат и льгот работникам и пенсионерам зависят от роста заработной платы и будущего изменения потребительских цен.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

<u>Допущения</u>	<b>Изменение допущения</b>	<b>Увеличение/ (уменьшение) обязательств</b>
		<i>млн руб.</i>
Ставка дисконтирования	-0,5 п.п.	6 224
	+0,5 п.п.	(5 777)
Среднегодовой рост заработной платы и фиксированных выплат	-0,5 п.п.	(6 466)
	+0,5 п.п.	6 913
Средний коэффициент оттока персонала	-10%	1 905
	+10%	(2 073)
Уровень смертности	-10%	1 341
	+10%	(1 245)

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. средневзвешенный срок до погашения обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, составил 6,8 лет (на 31 декабря 2020 г.: 8,0 лет). Ожидаемые взносы Группы в планы с установленными выплатами в 2022 году составляют 39 000 миллионов рублей.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Изменения в обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью

	Долгосрочные заемные средства (Примечание 16)	Краткосрочные заемные средства (Примечание 16)	Обязательства по аренде, краткосрочная часть (Примечание 8)	Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части (Примечание 8)	Производные финансовые инструменты, нетто (Примечание 33)	Задолженность по дивидендам (в составе кредиторской и прочей задолженности)	Задолженность по агентскому факторингу (в составе кредиторской и прочей задолженности) (Примечание 2)	Итого обязательства, обусловленные финансовой деятельностью
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>Баланс на 1 января 2021 г.</b>	<b>1 315 869</b>	<b>298 472</b>	<b>19 175</b>	<b>90 102</b>	<b>52 069</b>	<b>–</b>	<b>11 901</b>	<b>1 787 588</b>
<b>Денежные потоки, относящиеся к финансовой деятельности</b>								
Выплаты	(196 826)	(842 248)	(15 938)	–	965	(6 454)	(13 150)	(1 073 651)
Поступления	163 647	881 097	–	–	–	–	–	1 044 744
Денежные потоки, относящиеся к овердрафтам	–	173	–	–	–	–	–	173
Выплата процентов	–	(101 773)	(8 171)	–	–	–	–	(109 944)
<b>Денежные потоки, относящиеся к операционной деятельности</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 236)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 236)</b>
<b>Денежные потоки, относящиеся к инвестиционной деятельности</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(8 279)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(8 279)</b>
<b>Итого денежные потоки</b>	<b>(33 179)</b>	<b>(62 751)</b>	<b>(32 388)</b>	<b>–</b>	<b>(271)</b>	<b>(6 454)</b>	<b>(13 150)</b>	<b>(148 193)</b>
<b>Прочие движения</b>								
Поступления по новым договорам	–	–	22	26 946	–	–	50 246	77 214
Окончание срока действия / расторжение договоров	–	–	(2 448)	(31)	–	–	–	(2 479)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	–	–	–	–	(8 422)	–	–	(8 422)
Начисление процентов	11	103 243	8 171	–	–	–	–	111 425
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	–	8 679	–	8 679
Курсовые разницы	(16 014)	(171)	–	(2 421)	–	–	–	(18 606)
Реклассификации	49 101	(49 101)	39 832	(39 832)	–	–	–	–
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	(133)	–	–	–	(133)
Прочие изменения	1 111	298	(603)	–	–	–	–	806
<b>Итого неденежные движения</b>	<b>34 209</b>	<b>54 269</b>	<b>44 974</b>	<b>(15 471)</b>	<b>(8 422)</b>	<b>8 679</b>	<b>50 246</b>	<b>168 484</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1 316 899</b>	<b>289 990</b>	<b>31 761</b>	<b>74 631</b>	<b>43 376</b>	<b>2 225</b>	<b>48 997</b>	<b>1 807 879</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Изменения в обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью (продолжение)

	Долгосрочные заемные средства (Примечание 16)	Краткосрочные заемные средства (Примечание 16)	Обязательства по аренде, краткосрочная часть (Примечание 8)	Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части (Примечание 8)	Производные финансовые инструменты, нетто (Примечание 33)	Задолженность по дивидендам (в составе кредиторской и прочей задолженности)	Задолженность по агентскому факторингу (в составе кредиторской и прочей задолженности) (Примечание 2)	Итого обязательства, обусловленные финансовой деятельностью
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>Баланс на 1 января 2020 г.</b>	<b>1 176 402</b>	<b>268 157</b>	<b>18 244</b>	<b>71 415</b>	<b>30 363</b>	<b>12</b>	<b>–</b>	<b>1 564 593</b>
<b>Денежные потоки, относящиеся к финансовой деятельности</b>								
Выплаты	(162 696)	(924 377)	(15 349)	–	2 600	(3 102)	–	(1 102 924)
Поступления	267 631	844 733	–	–	–	–	–	1 112 364
Выплата процентов	–	(95 000)	(7 149)	–	–	–	–	(102 149)
<b>Денежные потоки, относящиеся к операционной деятельности</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 867)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 867)</b>
<b>Денежные потоки, относящиеся к инвестиционной деятельности</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Итого денежные потоки</b>	<b>104 935</b>	<b>(174 644)</b>	<b>(22 498)</b>	<b>–</b>	<b>733</b>	<b>(3 102)</b>	<b>–</b>	<b>(94 576)</b>
<b>Прочие движения</b>								
Поступления по новым договорам	–	–	74	28 940	–	–	11 901	40 915
Окончание срока действия / расторжение договоров	–	–	(886)	(1 592)	–	–	–	(2 478)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	–	–	–	–	20 973	–	–	20 973
Начисление процентов	–	94 068	7 149	–	–	–	–	101 217
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	–	3 090	–	3 090
Курсовые разницы	142 794	1 471	–	8 434	–	–	–	152 699
Реклассификации	(109 144)	109 144	17 092	(17 092)	–	–	–	–
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	(3)	–	–	–	(3)
Прочие изменения	882	276	–	–	–	–	–	1 158
<b>Итого неденежные движения</b>	<b>34 532</b>	<b>204 959</b>	<b>23 429</b>	<b>18 687</b>	<b>20 973</b>	<b>3 090</b>	<b>11 901</b>	<b>317 571</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1 315 869</b>	<b>298 472</b>	<b>19 175</b>	<b>90 102</b>	<b>52 069</b>	<b>–</b>	<b>11 901</b>	<b>1 787 588</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**22. Капитал**

**Уставный капитал**

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2021 г. состоит из 2 559 035 862 (на 31 декабря 2020 г.: 2 346 677 342) разрешенных к выпуску, выпущенных, находящихся в обращении и полностью оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая и 150 000 000 (на 31 декабря 2020 г.: 134 500 000) разрешенных к выпуску, выпущенных, находящихся в обращении и полностью оплаченных привилегированных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

В феврале 2021 года Компания получила недвижимое имущество стоимостью 348 миллионов рублей в качестве оплаты за обыкновенные акции, выпущенные в декабре 2020 года.

В мае и июне 2021 года Компания получила денежные средства в сумме 1 670 миллионов рублей и 13 830 миллионов рублей, соответственно, в качестве оплаты за привилегированные акции, выпущенные в декабре 2020 года.

В августе 2021 года Компания выпустила 31 726 099 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 31 726 миллионов рублей. Оплата за обыкновенные акции предусмотрена денежными средствами в сумме 31 726 миллионов рублей. Выпуск обыкновенных акций был одобрен акционером Компании для целей реализации инвестиционной программы Компании.

Сумма денежных средств, полученная за обыкновенные акции, составила 31 726 миллионов рублей.

В декабре 2021 года Компания выпустила 180 289 754 обыкновенные акции номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 180 290 миллионов рублей. Оплата за обыкновенные акции предусмотрена денежными средствами в сумме 180 285 миллионов рублей и недвижимым имуществом в сумме 5 миллионов рублей. Выпуск обыкновенных акций был одобрен акционером Компании для целей сокращения договой нагрузки и реализации инвестиционной программы Компании:

Сумма денежных средств, полученная за обыкновенные акции, составила 180 285 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2021 г. оплата недвижимым имуществом получена не была.

В соответствии с законодательством Российской Федерации вклады единственного акционера Компании в ее уставный капитал, осуществленные за счет бюджетных средств, 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 предусмотрен возврат Компанией в бюджет Российской Федерации денежных средств, полученных по данным договорам, в размере суммы их нецелевого использования.

В июне 2021 года акционер Компании утвердил дивиденды по привилегированным акциям по итогам работы за 2020 год в размере 4 008 миллионов рублей и принял решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям. Выплата дивидендов по привилегированным акциям была произведена в полном объеме в августе 2021 года.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**22. Капитал (продолжение)**

**Бессрочные финансовые инструменты**

В феврале 2021 года Компания разместила на внутреннем рынке облигации без установленного срока погашения («бессрочные») номинальной стоимостью 24 000 миллионов рублей.

В марте 2021 года Группа разместила на внешнем рынке номинированные в швейцарских франках «зеленые» бессрочные сертификаты долевого участия в займе номинальной стоимостью 250 миллионов швейцарских франков (20 080 миллионов рублей по курсу на дату размещения).

В октябре 2021 года Группа разместила на внешнем рынке номинированные в швейцарских франках «зеленые» бессрочные сертификаты долевого участия в займе номинальной стоимостью 200 миллионов швейцарских франков (15 604 миллиона рублей по курсу на дату размещения).

В соответствии с условиями выпуска бессрочных финансовых инструментов, предусматривающими право Группы в одностороннем порядке отказаться от выплаты/выплат купонного дохода в пользу владельцев данных бессрочных финансовых инструментов, Группа классифицирует указанные финансовые инструменты в качестве долевых инструментов в составе капитала.

Средства от выпуска бессрочных финансовых инструментов были привлечены для финансирования инвестиционной программы ОАО «РЖД».

В течение 2021 года Группа начислила и выплатила купонный доход по бессрочным финансовым инструментам в размере 23 926 миллионов рублей.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Доходы

Выручка по договорам с покупателями и прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., были представлены:

Сегменты	Грузовые перевозки ОАО «РЖД» <i>млн руб.</i>	Пассажирские перевозки дальнего следования <i>млн руб.</i>	Вспомогательная деятельность <i>млн руб.</i>	Логистические услуги Группы Gefco <i>млн руб.</i>	Все прочие сегменты <i>млн руб.</i>	Итого <i>млн руб.</i>	Сроки признания выручки	
							В определенный момент времени <i>млн руб.</i>	В течение периода времени <i>млн руб.</i>
<b>Виды доходов</b>								
Грузовые перевозки и предоставление доступа к инфраструктуре	1 576 383	844	7 984	–	68 561	1 653 772	–	1 653 772
Предоставление логистических услуг	–	–	2 667	367 603	50 578	420 848	–	420 848
Пассажирские перевозки	–	194 622	11 856	–	17 250	223 728	–	223 728
Прочая выручка, в том числе:	–	8 921	83 286	–	120 368	212 575	137 323	75 252
<i>Доходы от услуг здравоохранения и социальной сферы</i>	–	6	4 464	–	53 001	57 471	53 001	4 470
<i>Доходы от ремонтных и строительных услуг</i>	–	1 366	10 832	–	28 050	40 248	24 132	16 116
<i>Доходы от предоставления подвижного состава</i>	–	2 712	25 543	–	–	28 255	–	28 255
<i>Доходы от телекоммуникационных и ИТ-услуг</i>	–	611	1 874	–	20 675	23 160	–	23 160
<i>Доходы от продажи электро- и теплоэнергии (в т.ч. транзита)</i>	–	28	15 597	–	62	15 687	15 687	–
<i>Доходы от продажи товаров</i>	–	2 245	2 195	–	10 219	14 659	14 659	–
<i>Прочие доходы</i>	–	1 953	22 781	–	8 361	33 095	29 844	3 251
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>1 576 383</b>	<b>204 387</b>	<b>105 793</b>	<b>367 603</b>	<b>256 757</b>	<b>2 510 923</b>	<b>137 323</b>	<b>2 373 600</b>
Доходы от аренды	–	704	11 243	–	5 631	17 578	–	–
<b>Итого доходы</b>	<b>1 576 383</b>	<b>205 091</b>	<b>117 036</b>	<b>367 603</b>	<b>262 388</b>	<b>2 528 501</b>	<b>137 323</b>	<b>2 373 600</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Доходы (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями и прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., были представлены:

Сегменты	Грузовые перевозки ОАО «РЖД» <i>млн руб.</i>	Пассажирские перевозки дальнего следования <i>млн руб.</i>	Вспомогательная деятельность <i>млн руб.</i>	Логистические услуги Группы Gefco <i>млн руб.</i>	Все прочие сегменты <i>млн руб.</i>	Итого <i>млн руб.</i>	Сроки признания выручки	
							В определенный момент времени <i>млн руб.</i>	В течение периода времени <i>млн руб.</i>
<b>Виды доходов</b>								
Грузовые перевозки и предоставление доступа к инфраструктуре	1 453 044	1 976	7 508	–	68 434	1 530 962	–	1 530 962
Предоставление логистических услуг	–	–	2 444	313 491	38 390	354 325	–	354 325
Пассажирские перевозки	–	130 900	11 267	–	13 576	155 743	–	155 743
Прочая выручка, в том числе:	–	6 693	87 781	–	127 258	221 732	135 948	85 784
<i>Доходы от ремонтных и строительных услуг</i>	–	1 174	16 676	–	44 418	62 268	32 829	29 439
<i>Доходы от услуг здравоохранения и социальной сферы</i>	–	3	2 047	–	45 283	47 333	43 490	3 843
<i>Доходы от предоставления подвижного состава</i>	–	1 880	23 824	–	–	25 704	–	25 704
<i>Доходы от телекоммуникационных и ИТ-услуг</i>	–	376	2 158	–	21 022	23 556	–	23 556
<i>Доходы от продажи товаров</i>	–	1 365	6 050	–	8 521	15 936	15 936	–
<i>Доходы от продажи электро- и теплоэнергии (в т.ч. транзит)</i>	–	25	14 584	–	48	14 657	14 657	–
<i>Прочие доходы</i>	–	1 870	22 442	–	7 966	32 278	29 036	3 242
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>1 453 044</b>	<b>139 569</b>	<b>109 000</b>	<b>313 491</b>	<b>247 658</b>	<b>2 262 762</b>	<b>135 948</b>	<b>2 126 814</b>
Доходы от аренды	–	622	10 765	–	5 063	16 450	–	–
<b>Итого доходы</b>	<b>1 453 044</b>	<b>140 191</b>	<b>119 765</b>	<b>313 491</b>	<b>252 721</b>	<b>2 279 212</b>	<b>135 948</b>	<b>2 126 814</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Налоги (кроме налога на прибыль)**

Налоги (кроме налога на прибыль) за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., включали:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Налог на имущество	53 510	52 207
Невозмещаемый НДС	1 346	991
Земельный налог	1 121	1 133
Прочие налоги	2 294	2 131
<b>Итого налоги (кроме налога на прибыль)</b>	<b>58 271</b>	<b>56 462</b>

**25. Прочие операционные расходы**

Прочие операционные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., включали:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Расходы на содержание охраны	35 307	30 290
Расходы, связанные с предоставлением логистических услуг	14 002	11 256
Расходы по услугам, связанным со строительством	11 644	23 708
Расходы на консультационные услуги	11 515	9 306
Командировочные расходы	10 920	10 136
Расходы на услуги автотранспорта	10 821	10 500
Расходы на услуги связи	9 698	9 894
Расходы на информационные и ИТ - услуги	6 271	5 053
Расходы по аренде (Примечание 8)	6 098	6 233
Расходы на обслуживание и экипировку подвижного состава	5 801	5 959
Расходы на постельные принадлежности и обслуживание	5 697	4 070
Услуги, оказанные иностранными железными дорогами	4 995	5 147
Расходы по обеспечению пожарной безопасности	4 356	4 314
Расходы по страхованию	3 513	2 817
Расходы по содержанию пути и полосы отвода	2 840	3 696
Себестоимость реализованной недвижимости	2 009	1 265
Прочие расходы	29 724	25 983
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>175 211</b>	<b>169 627</b>

# Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 26. Субсидии

Субсидии, начисленные за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., включали:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
	<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	38 030	35 154
Субсидии из федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов на компенсацию потерь в доходах в пригородном сообщении	13 801	10 754
Субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования	12 187	7 005
Субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате установления льготных тарифов на перевозку зерна и других грузов	2 236	1 967
Признанные в качестве субсидий средства, полученные дочерними компаниями Группы в рамках программы возобновления деятельности	921	4 849
Прочие субсидии и компенсации из федерального бюджета, государственных федеральных и территориальных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов	172	365
<b>Итого субсидии</b>	<b>67 347</b>	<b>60 094</b>

### 27. Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы

Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., включали:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Проценты по заемным средствам	88 291	81 376
Проценты по договорам аренды	8 171	7 149
Изменения приведенной стоимости финансовых активов и обязательств	3 779	13 215
Прочие	861	1 358
<b>Итого финансовые расходы и прочие аналогичные расходы</b>	<b>101 102</b>	<b>103 098</b>

### 28. Прочие доходы

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., включали:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Прибыль от досрочного погашения долгосрочной задолженности (Примечание 10)	17 123	–
Прибыль от выбытия основных средств в том числе классифицированных, как предназначенные для продажи, нетто	10 343	–
Прибыль от выбытия материально-производственных запасов, нетто	3 750	2 639
Штрафы, выставленные контрагентам	1 803	1 656
Прибыль от выбытия нематериальных активов, нетто	667	698
Прочие доходы	15 749	8 818
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>49 435</b>	<b>13 811</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**29. Прочие расходы**

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., включали:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<b>пересчитано</b>
		<i>млн руб.</i>
Благотворительность и спонсорская помощь	4 645	5 452
Взносы в профсоюз и членские взносы в профессиональные ассоциации	3 755	3 827
Расходы по банковским услугам	2 943	2 237
Изменение в резерве под иски и претензии, нетто	1 978	604
Расходы, подлежащие возмещению в результате причиненных убытков	1 643	1 630
Штрафы, выставленные контрагентами	546	679
Убыток от выбытия основных средств в том числе классифицированных, как предназначенные для продажи, нетто	–	4 333
Прочие расходы	10 753	7 223
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>26 263</b>	<b>25 985</b>

**30. Налог на прибыль**

Основные компоненты налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., включали:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.,</b>
	<i>млн руб.</i>	<b>пересчитано</b>
		<i>млн руб.</i>
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(10 593)	(7 481)
Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов и штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	(849)	(502)
Резерв по обязательствам по налогу на прибыль	(13)	585
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	(19 378)	2 396
<b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>(30 833)</b>	<b>(5 002)</b>
Налог на прибыль, связанный с эффектами применения учета хеджирования, отраженный в составе прочего совокупного дохода/убытка (Примечание 34)	(5 744)	23 020
Прочий налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода/убытка	208	(3 735)
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(36 369)</b>	<b>14 283</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Налог на прибыль (продолжение)**

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

	<b>1 января 2021 г., пересчитано</b>	<b>Рекласси- фикация в активы, из активов, предназна- ченных для продажи</b>	<b>Признан- ный в прочем совокупном доходе</b>	<b>Признание и восста- новление временных разниц в прибылях и убытках</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
<b>Эффект на отложенный налог</b>					
<b>налогооблагаемых временных разниц</b>					
Оценка основных средств	(165 988)	481	137	(15 444)	(180 814)
Оценка нематериальных активов	(12 444)	15	739	5 539	(6 151)
Оценка инвестиций в дочерние компании, ассоциированные организации и совместные предприятия	(1 049)	–	–	(2 117)	(3 166)
Оценка инвестиционной недвижимости	(1 596)	14	(273)	293	(1 562)
Оценка материально-производственных запасов	(2 708)	(14)	–	1 744	(978)
Прочие	(1 609)	(1)	116	(696)	(2 190)
<b>Эффект на отложенный налог</b>					
<b>вычитаемых временных разниц</b>					
Налоговые убытки, переносимые на будущие годы	34 899	(71)	(55)	(4 022)	30 751
Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	15 448	(11)	(305)	(640)	14 492
Оценочные обязательства и прочие краткосрочные обязательства	11 356	(84)	1	2 453	13 726
Оценка производных финансовых инструментов	10 277	–	–	(1 766)	8 511
Оценка дебиторской задолженности	9 917	(45)	1	(5 390)	4 483
Кредиторская задолженность	2 018	(23)	(153)	536	2 378
Оценка прочих финансовых инструментов	1 960	–	–	(90)	1 870
Оценка активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды	1 405	30	–	222	1 657
<b>Итого (отложенное налоговое обязательство) / отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>(98 114)</b>	<b>291</b>	<b>208</b>	<b>(19 378)</b>	<b>(116 993)</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2020 г., пересчитано	Выбытие дочерних компаний	Признан- ный в прочем совокупном доходе	Признание и восста- новление временных разниц в прибылях и убытках	31 декабря 2020 г., пересчитано
<b>Эффект на отложенный налог</b>					
<b>налогооблагаемых временных разниц</b>					
Оценка основных средств	(144 491)	(128)	(559)	(20 810)	(165 988)
Оценка нематериальных активов	(10 444)	(1)	(3 312)	1 313	(12 444)
Оценка материально-производственных запасов	(2 278)	(1)	–	(429)	(2 708)
Оценка инвестиционной недвижимости	(2 152)	–	(196)	752	(1 596)
Оценка инвестиций в дочерние компании, ассоциированные организации и совместные предприятия	(1 201)	–	–	152	(1 049)
Прочие	(1 001)	–	(926)	318	(1 609)
<b>Эффект на отложенный налог</b>					
<b>вычитаемых временных разниц</b>					
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды (А)	1 902	(16)	157	32 856	34 899
Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	14 329	(8)	829	298	15 448
Оценочные обязательства и прочие краткосрочные обязательства	11 075	(79)	–	360	11 356
Оценка производных финансовых инструментов	6 135	–	–	4 142	10 277
Оценка дебиторской задолженности	5 753	(30)	1	4 193	9 917
Кредиторская задолженность	2 404	–	271	(657)	2 018
Оценка прочих финансовых инструментов	(162)	–	–	2 122	1 960
Оценка активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды	599	–	–	806	1 405
Эффект применения учета хеджирования(Примечание 34)	–	–	23 020	(23 020)	–
<b>Итого (отложенное налоговое обязательство) / отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>(119 532)</b>	<b>(263)</b>	<b>19 285</b>	<b>2 396</b>	<b>(98 114)</b>

(А) Увеличение налоговых убытков, переносимых на будущие периоды, в 2020 году, вызвано в основном неблагоприятным изменением курсов иностранных валют по отношению к рублю и снижением доходов от перевозок.

Изменение отложенного обязательства по налогу на прибыль, отраженное в составе ПСД за 2021 год, включает положительный эффект от пересчета иностранных операций в валюту представления в сумме 717 миллионов рублей (2020 год: отрицательный эффект в сумме 3 248 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 15 208 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 г.: 16 716 миллионов рублей) и за 2021 год реализовала ранее непризнанный отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 94 миллиона рублей (2020 год: 68 миллионов рублей).



Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Налог на прибыль (продолжение)**

Теоретический налог на прибыль соотносится с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2021 и 2020 годы, следующим образом:

	2021 г. <i>млн руб.</i>	2020 г., пересчитано <i>млн руб.</i>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>81 505</b>	<b>(1 278)</b>
<b>По ставке налога на прибыль, установленной российским законодательством, 20% (2020 год: 20%)</b>	<b>16 301</b>	<b>(256)</b>
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет и штрафов по налогу на прибыль, нетто	849	502
Движение резерва по обязательствам по налогу на прибыль	13	(585)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты:		
Вознаграждения сотрудников и социальные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	6 235	5 254
Эффекты от непризнанных отложенных налоговых активов	2 117	947
Государственные субсидии, полученные дочерними компаниями Группы в рамках программы возобновления деятельности, освобожденные от налога на прибыль	–	(1 037)
Не облагаемая налогом прибыль от продажи долей участия в дочерних компаниях	–	(1 973)
Эффект от признания отложенного налогового обязательства в отношении инвестиций в дочерние компании	1 973	–
Прочие расходы, не влияющие на налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто	3 345	2 150
<b>Налог на прибыль</b>	<b>30 833</b>	<b>5 002</b>

**31. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с определением МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» организация является связанной стороной отчитывающейся организации, если к ней применяется какое-либо из следующих условий:

- (а) данная организация и отчитывающаяся организация являются членами одной группы (это означает, что все материнские и все дочерние организации одной и той же контролирующей стороны являются связанными);
- (б) одна организация является ассоциированной организацией или совместным предприятием другой (или одна организация является ассоциированной организацией или совместным предприятием члена той группы, в которую входит другая организация);
- (в) обе организации являются совместными предприятиями одной и той же третьей стороны;
- (г) одна организация является совместным предприятием третьей стороны, а другая организация является ассоциированной организацией данной третьей стороны;
- (д) сторона представляет собой программу вознаграждений по окончании трудовой деятельности, созданную для работников отчитывающейся организации или организации, являющейся связанной стороной отчитывающейся организации. Если отчитывающаяся организация сама является такой программой, финансирующие данную программу работодатели также являются связанными сторонами отчитывающейся организации;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

(е) предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, которое:

- осуществляет контроль или совместный контроль над отчитываемой организацией;
- имеет значительное влияние на отчитываемую организацию; или
- входит в состав ключевого управленческого персонала отчитываемой организации или ее материнской организации.

При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут оказаться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание сущность таких отношений, а не только их юридическую форму.

Связанные стороны могут осуществлять операции, которые несвязанные стороны осуществлять не могут. Кроме того, операции между связанными сторонами могут осуществляться в иных объемах, чем между несвязанными сторонами.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Наиболее существенные остатки задолженностей по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2021 и 2020 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 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие активы <i>млн руб.</i>	(Кредиторская задолженность, обязательства по договорам, заемные средства) <i>млн руб.</i>	Дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие активы <i>млн руб.</i>	(Кредиторская задолженность, обязательства по договорам, заемные средства) <i>млн руб.</i>
<b>Операционная деятельность</b>				
<b>Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б)</b>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	1	(867)	59	(1 067)
Предоставление подвижного состава	1 703	(33)	2 087	(51)
Прочие	4 472	(222)	4 782	(1 055)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	1	(3 599)	6 000	(3 519)
Приобретение основных средств, кроме подвижного состава	–	(954)	–	(3 923)
Материалы и готовая продукция	108	(550)	338	(1 536)
Проектно-изыскательские работы и строительство	84	(35 199)	52	(34 534)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава и объектов инфраструктуры	6 000	(2 167)	1	(2 552)
Прочие	528	(949)	1 861	(1 756)
<b>Операции с министерствами и ведомствами Российской Федерации (а)</b>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	17 079	(534)	18 036	(124)
Субсидии (Примечание 10)	4 056	–	24 548	(17)
Проектно-изыскательские работы и строительство	–	(265)	–	(624)
Прочие	854	(391)	1 357	(218)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги по охране и пожарной безопасности	–	(1 982)	–	(1 827)
Основные средства к получению по договору мены	69 142	–	69 142	–
Прочие	1 405	(2 133)	562	(1 918)
<b>Операции с компаниями, контролируемые государством (а)</b>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам и прочие	10 864	(17 753)	12 528	(16 298)
Проектно-изыскательские работы и строительство	726	(428)	783	(1)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	1 960	(7 776)	534	(5 685)
Проектно-изыскательские работы и строительство	9 856	(776)	8 338	(661)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава и объектов инфраструктуры	–	(177)	–	(2 497)
Материалы, готовая продукция и основные средства, кроме подвижного состава	6	(6 649)	2	(7 204)
Приобретение подвижного состава и запасных частей	243	(2 709)	–	(34 350)
Прочие	797	(2 473)	891	(2 970)

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, характер отношений, характер операций	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие активы <i>млн руб.</i>	(Кредиторская задолженность, обязательства по договорам, заемные средства) <i>млн руб.</i>	Дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие активы <i>млн руб.</i>	(Кредиторская задолженность, обязательства по договорам, заемные средства) <i>млн руб.</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>				
<i>Операции с компаниями, связанными с государством (а)</i>	(10 685)	–	(14 499)	–
<i>Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б)</i>	(361)	–	(373)	–
<b>Инвестиционная деятельность</b>				
<i>Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б)</i>				
Дивиденды полученные	4	–	37	–
Займы выданные	318	–	10 643	–
<b>Финансовые обязательства</b>				
<i>Компании, контролируемые государством (а)</i>				
Кредиты полученные	–	(149 456)	–	(149 074)
<i>Компании, контролируемые государством (а)</i>				
Задолженность перед финансовым агентом	–	(48 997)	–	(11 901)
<b>Операции с пенсионными фондами</b>				
<i>Пенсионные и иные фонды (д)</i>				
Взносы и прочие выплаты	143	–	114	–

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	За 2021 г.		За 2020 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>
<b>Операционная деятельность</b>				
<i>Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б)</i>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	22 079	–	24 598	–
Предоставление подвижного состава	11 115	–	9 935	–
Проектно-изыскательские работы и строительство	912	–	2 272	–
Логистические услуги	2 554	–	3 597	–
Прочие	2 267	–	2 133	–
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	–	(26 330)	–	(23 912)
Услуги по перевозкам	–	(63)	–	(1 574)
Материалы и готовая продукция	–	(5 310)	–	(41 965)
Проектно-изыскательские работы и строительство	–	(62 325)	–	(49 163)
Аренда	–	(49)	–	(39)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава и объектов инфраструктуры	–	(16 079)	–	(18 090)
Приобретение основных средств, кроме подвижного состава	–	(6 060)	–	(11 232)
Взносы и прочие выплаты	–	(17 788)	–	(16 835)
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	–	(22 150)	–	(17 374)
Прочие	–	(2 455)	–	(2 491)

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, характер отношений, характер операций	За 2021 г.		За 2020 г.	
	Продажи/ доходы	(Закупки)/ (расходы)	Продажи/ доходы	(Закупки)/ (расходы)
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>Операционная деятельность (продолжение)</b>				
<b>Операции с министерствами и ведомствами Российской Федерации (а)</b>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Субсидии (Примечание 26)	67 347	–	60 094	–
Услуги по перевозкам	26 565	–	23 181	–
Проектно-изыскательские работы, строительство и основные средства	413	–	11 445	–
Услуги связи	2 339	–	1 629	–
Прочие	9 210	–	4 855	–
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги по охране и пожарной безопасности	–	(19 351)	–	(18 522)
Прочие	–	(8 723)	–	(5 475)
<b>Операции с компаниями, контролируемые государством (а)</b>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам и прочие	310 091	–	278 002	–
Электроэнергия	10 709	–	10 337	–
Логистические услуги	491	–	259	–
Проектно-изыскательские работы и строительство	163	–	2 306	–
Услуги связи	1 727	–	1 549	–
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	3 996	–	4 632	–
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	–	(89 601)	–	(80 598)
Проектно-изыскательские работы и строительство	–	(7 741)	–	(6 081)
Приобретение подвижного состава	–	(9 652)	–	(12 645)
Электроэнергия и теплоэнергия	–	(6 785)	–	(5 315)
Логистические услуги	–	(4 666)	–	(6 352)
Материалы, готовая продукция и основные средства, кроме подвижного состава	–	(4 533)	–	(4 886)
Услуги связи	–	(1 654)	–	(1 357)
Страхование	–	(8 956)	–	(9 288)
Прочие	–	(7 687)	–	(6 804)
<b>Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)</b>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Электроэнергия	–	–	194	–
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия и теплоэнергия	–	–	–	(33 068)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>				
<b>Операции с компаниями, связанными с государством (а)</b>				
	657	–	2 904	–
<b>Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б)</b>				
	–	(29)	–	(373)
<b>Инвестиционная деятельность</b>				
<b>Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б)</b>				
Дивиденды полученные	2 853	–	2 302	–
<b>Операции с компаниями, контролируемые государством (а)</b>				
<b>Операции с пенсионными фондами</b>				
<b>Пенсионные и иные фонды (д)</b>				
Взносы и прочие выплаты	–	(3 544)	–	(3 066)

# Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., компании Группы имели банковские счета в кредитных организациях, являющихся связанными сторонами Группы. Остаток денежных средств и депозитов на счетах в данных организациях по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. имел следующую структуру:

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты на банковских счетах в кредитных организациях, контролируемых государством	72 069	80 859
Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством	531	1 292
<b>Итого</b>	<b>72 600</b>	<b>82 151</b>

За 2021 год процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 1 956 миллионов рублей (2020 год: 1 460 миллионов рублей), а процентные расходы по операциям со связанными сторонами составили 15 483 миллиона рублей (2020 год: 16 973 миллиона рублей).

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., от 1,2% до 11,75% в рублях (2020 год: от 1,2% до 12,0% в рублях).

Группа имела следующие гарантии в отношении связанных сторон на 31 декабря 2021 и 2020 гг.

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Суммы гарантий, выданных Группой за связанные стороны	9 702	9 550
Суммы гарантий, выданных Группой связанным сторонам	830	170
Суммы гарантий, полученных Группой от связанных сторон	39 867	31 622

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. руководство Группы оценивало вероятность предъявления к Группе требований по исполнению гарантий, представленных в таблице выше, как низкую. Справедливая стоимость гарантий выданных Группой по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., не является существенной.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2021 г. суммы гарантий, выданных связанными сторонами за Группу, составили 4 766 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 г.: 15 975 миллионов рублей).

Одна из дочерних компаний Группы заключила ряд договоров на приобретение подвижного состава, возврат сумм выданных авансов по которым обеспечивается банковскими гарантиями, полученными от связанной стороны, на общую сумму до 3 471 миллиона рублей (на 31 декабря 2020 г.: до 4 773 миллионов рублей).

Ключевой управленческий персонал включает членов совета директоров и правления Компании. Сумма вознаграждения членов правления Компании, выплаченного в 2021 году, составила 1 444 миллиона рублей, не включая налог на доходы физических лиц (НДФЛ) в размере 239 миллионов рублей (2020 год: 1 138 миллионов рублей, НДФЛ – 169 миллионов рублей), и включает в себя краткосрочные виды вознаграждений. Сумма вознаграждения членам совета директоров Компании в 2021 году составила 45,4 миллиона рублей (2020 год: 45,4 миллиона рублей). Кроме того, в 2021 году за счет резерва, начисленного в предыдущие отчетные периоды, было выплачено долгосрочное вознаграждение членам правления Компании (в том числе освобожденным от должности) по результатам работы за предыдущие периоды в сумме 537 миллионов рублей, не включая НДФЛ в размере 95 миллионов рублей.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 32. Договорные и условные обязательства

#### Общэкономическая и политическая ситуация

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

#### 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 в отношении формирования тарифов на услуги железнодорожного транспорта, включая выравнивание тарифов на внутренние и международные перевозки, а также повышение 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.

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, а также не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

В 2021 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, постоянного представительства, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации.

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**32. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

**Налогообложение (продолжение)**

Реализовано законодательство о международном автоматическом обмене информацией и документацией по международным группам компаний («МГК»), предусматривающее подготовку документации по МГК в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 миллиардов рублей и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК.

Последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

С 1 января 2019 г. Компания применяет систему налогового мониторинга, которая представляет собой форму налогового контроля, осуществляемую посредством онлайн-взаимодействия на основе удаленного доступа к информационным системам налогоплательщика. Если компания перешла на налоговый мониторинг, то налогообложение компании проверяется налоговыми органами в рамках проведения специальных мероприятий налогового контроля. При проведении налогового мониторинга налоговый орган вправе истребовать у организации необходимые документы, пояснения, связанные с правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов, сборов, страховых взносов, а также привлечь эксперта и специалиста в порядке, установленном Налоговым кодексом Российской Федерации. При проведении налогового мониторинга налоговые органы могут предоставить компании мотивированное мнение относительно правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты налогов, сборов, страховых взносов по запросу компании или по инициативе налогового органа. В ряде случаев в рамках налогового мониторинга деятельность компании может быть также проверена налоговыми органами в ходе выездных налоговых проверок.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2021 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и резервы, связанные с обязательствами по уплате налогов (Примечание 30) отражены в консолидированной финансовой отчетности 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.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**32. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

**Страхование**

Руководством утверждена Корпоративная концепция страховой защиты компаний Группы. В рамках концепции устанавливаются общие принципы для компаний Группы в отношении ключевых условий страхования.

В течение 2021 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 2011 года, Группа заключила ряд договоров на реконструкцию и модернизацию железных дорог, подвижного состава, туннелей, мостов, контактной и телекоммуникационных сетей, а также на приобретение подвижного состава и путевой техники с российскими и иностранными поставщиками, включая договоры со связанными сторонами:

	<b>Общая сумма по договору</b>	<b>В том числе к выполнению после 31 декабря 2021 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Договоры на приобретение подвижного состава (А)	706 942	311 712
Договоры на строительство и реконструкцию инфраструктуры	1 113 382	698 738
Прочие договоры	18 615	10 535
<b>Итого</b>	<b>1 838 939</b>	<b>1 020 985</b>

(А) Договоры на приобретение локомотивов, заключенные в 2018-2019 годах, также предусматривают обязательства по обеспечению сервисного обслуживания в период жизненного цикла на срок до 28 лет, не включенные в суммы в таблице выше.

В состав сумм в таблице выше по состоянию на 31 декабря 2021 г. включены суммы по договорам, заключенным со связанными сторонами – совместными предприятиями Компании и компаниями связанными с государством в размере 17 186 миллионов рублей и 10 131 миллион рублей, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2021 г. обязательства по данным договорам со связанными сторонами составили 3 900 миллионов рублей и 7 767 миллионов рублей, соответственно.

Кроме того, в 2017-2021 годах Группа заключила договоры на выполнение работ по капитальному ремонту и модернизации подвижного состава, капитальному ремонту объектов электрификации и электроснабжения на общую сумму 177 641 миллион рублей (в том числе 135 668 миллионов рублей по договорам, заключенным со связанными сторонами – совместными предприятиями Компании.). Стоимость работ, планируемых к выполнению по данным договорам после 31 декабря 2021 г., составляет 44 436 миллионов рублей (в том числе 35 397 миллионов рублей по договорам, заключенным со связанными сторонами).

Группа также заключила ряд долгосрочных договоров на техническое обслуживание пассажирского подвижного состава на срок до 40 лет на общую сумму 315 506 миллионов рублей. Стоимость работ, планируемых к выполнению по данным договорам после 31 декабря 2021 г., составляет 263 574 миллиона рублей.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Производные финансовые инструменты

Номинальные и справедливые стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2021 г.					31 декабря 2020 г.				
	Справедливая стоимость					Справедливая стоимость				
	Номи- нальная стоимость	Активы		Обязательства		Номи- нальная стоимость	Активы		Обязательства	
		Кратко- срочные (А)	Долго- срочные (А)	Кратко- срочные	Долго- срочные		Кратко- срочные (А)	Долго- срочные (А)	Кратко- срочные	Долго- срочные
млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	
<b>Контракты по валютам</b>										
Соглашения «своп» – иностранные	1 707	15	–	(4)	–	2 176	24	–	(25)	–
Соглашения «своп» – на российском рынке	254 740	–	–	(4 532)	(38 361)	235 865	18	627	(3 094)	(49 182)
<b>Контракты по ценным бумагам</b>										
Форвардные контракты – на российском рынке	4 382	–	–	(834)	–	4 382	–	–	(681)	–
Опционы – на российском рынке	1 208	–	340	–	–	1 208	–	244	–	–
<b>Итого активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам</b>		<b>15</b>	<b>340</b>	<b>(5 370)</b>	<b>(38 361)</b>		<b>42</b>	<b>871</b>	<b>(3 800)</b>	<b>(49 182)</b>

(А) Долгосрочные и краткосрочные активы по производным финансовым инструментам представлены в составе статей «Прочие долгосрочные финансовые активы» и «Прочие краткосрочные финансовые активы», соответственно.

Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в состав статьи «Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**34. Эффекты применения учета хеджирования**

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

Также, с июля 2015 года руководство определило часть сертификатов долевого участия в займе, номинированных в евро (Примечание 16), как инструмент хеджирования чистых инвестиций в дочернюю компанию Gefco S.A.

**Хеджирование денежных потоков**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. объектом хеджирования выступают прогнозируемые денежные потоки по выручке от транзитной перевозки грузов через территорию Российской Федерации, номинированной в швейцарских франках. Учет по незавершенным отношениям хеджирования осуществляется в отношении доли прогнозируемой выручки за транзитные перевозки на период с января 2022 года до конца 2031 года, равномерное поступление которой в указанные периоды 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.

**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)

34. Эффекты применения учета хеджирования (продолжение)

Балансовая и справедливая стоимости инструментов хеджирования по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлены в таблице:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов	Справедливая стоимость
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
<b>Инструменты хеджирования денежных потоков</b>				
Сертификаты долевого участия в займе (доллары США) (Примечание 16)	53 855	55 510	69 353	74 203
Сертификаты долевого участия в займе (швейцарские франки) (Примечание 16)	97 428	98 369	113 291	114 776
Сертификаты долевого участия в займе (евро) (Примечание 16)	42 459	44 554	45 771	48 627
Сертификаты долевого участия в займе (фунты стерлингов) (Примечание 16)	64 022	84 774	64 012	87 973
Кредиты банков (швейцарские франки) (Примечание 16)	125 919	126 215	147 487	147 704
Соглашения «своп» на российском рынке (Примечание 33)	22 602	22 602	26 686	26 686
<b>Инструменты хеджирования инвестиций в иностранные операции</b>				
Сертификаты долевого участия в займе (евро) (Примечание 16)	43 629	45 700	68 217	71 508
<b>Итого</b>	<b>449 914</b>	<b>477 724</b>	<b>534 817</b>	<b>571 477</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Эффекты применения учета хеджирования (продолжение)

Информация об эффекте применения учета хеджирования, признанном в составе консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 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>
<b>Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 1 января 2020 г.</b>	<b>(1 690)</b>	<b>(4 064)</b>	<b>(5 754)</b>
Изменение резерва – признание расхода от переоценки инструментов хеджирования	(103 096)	(15 613)	(118 709)
Изменение резерва – реклассификация накопленного расхода от переоценки инструментов хеджирования в состав расходов периода	3 608	–	3 608
Эффект переоценки и реклассификации на налог на прибыль (Примечание 30)	19 897	3 123	23 020
<b>Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>(81 281)</b>	<b>(16 554)</b>	<b>(97 835)</b>
<b>Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 1 января 2021 г.</b>	<b>(81 281)</b>	<b>(16 554)</b>	<b>(97 835)</b>
Изменение резерва – признание дохода от переоценки инструментов хеджирования	16 563	3 486	20 049
Изменение резерва – реклассификация накопленного расхода от переоценки инструментов хеджирования в состав расходов периода	5 832	2 839	8 671
Эффект переоценки и реклассификации на налог на прибыль (Примечание 30)	(4 479)	(1 265)	(5 744)
<b>Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(63 365)</b>	<b>(11 494)</b>	<b>(74 859)</b>

Информация об эффекте применения учета хеджирования, признанном в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлена ниже:

	2021 г. <i>млн руб.</i>	2020 г. <i>млн руб.</i>
Эффективная часть переоценки инструментов хеджирования по денежным потокам текущего периода, реклассифицированная в состав расходов	(5 832)	(3 608)
Неэффективная часть переоценки инструментов хеджирования по денежным потокам будущих периодов, признанная в составе расходов	(2 014)	(960)
Неэффективная часть переоценки инструментов хеджирования инвестиций в иностранные операции, реклассифицированная в состав расходов	(2 839)	–
Неэффективная часть переоценки инструментов хеджирования инвестиций в иностранные операции, признанная в составе расходов	89	(333)
Прочая переоценка инструментов хеджирования, признанная в составе доходов	20	152
<b>Итого расход, признанный в составе прибыли или убытка</b>	<b>(10 576)</b>	<b>(4 749)</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские кредиты, облигационные займы, бессрочные финансовые инструменты, 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 удерживает некоторые финансовые активы для торговли.

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 компаниях.

**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.

За исключением обстоятельств, описанных ниже, у Группы нет существенной концентрации кредитного риска. Хотя степень погашения дебиторской задолженности подвержена влиянию экономических факторов, руководство считает, что существенный риск потерь сверх суммы признанного обесценения отсутствует.

Крупнейшим дебитором Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г. является Stellantis N.V. (компания, сформированная в результате слияния PSA Peugeot Citroen и Fiat Chrysler Automobiles, владеющая долей в 25% в Gefco S.A., дочерней компании Группы) дебиторская задолженность от которой составляет 384 миллиона евро (32 283 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2021 г.) (на 31 декабря 2020 г.: 390 миллионов евро (35 366 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2020 г.)). Данная задолженность представляет собой дебиторскую задолженность перед Группой Gefco за оказанные логистические услуги. Прочая дебиторская задолженность Группы Gefco в размере 452 миллиона евро (38 000 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2021 г.) по состоянию на 31 декабря 2021 г. (на 31 декабря 2020 г.: 439 миллионов евро (39 810 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2020 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Кредитный риск (продолжение)**

Кроме того, ряд дебиторов Группы по расчетам за вспомогательные услуги, такие, как предоставление тепла и электроэнергии, являются муниципальными предприятиями и государственными организациями.

Крупнейшим дебитором Группы, после Stellantis N.V., является Агентство, дебиторская задолженность которого по состоянию на 31 декабря 2021 г. составляет 4 055 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 г.: 24 500 миллионов рублей). Агентство осуществляет с Группой расчеты по субсидиям, выделяемым Компании и ее дочерним компаниям из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов (Примечание 10).

Максимальная величина активов Группы, подверженных кредитному риску равна балансовой стоимости данных финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., и представлена ниже:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	107 147	113 562
Краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 13)	120 394	140 759
Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 10)	8 759	33 955
Займы выданные	1 692	12 522
Активы по договорам	255	835
Производные финансовые инструменты (Примечание 33)	355	913
Банковские депозиты	530	1 298
Прочие	88	–
<b>Активы, подверженные кредитному риску</b>	<b>239 220</b>	<b>303 844</b>

Анализ дебиторской задолженности Группы, в разрезе уровней кредитного риска и соответствующих им вероятностям дефолта, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлен ниже:

31 декабря 2021 г.

	<u>Валовая стоимость</u>				<u>Итого</u>	<u>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</u>	<u>Валовая стоимость за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</u>
	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Уровень 4</u>			
<u>Вероятность дефолта</u>	<u>до 2%</u>	<u>от 2% до 10%</u>	<u>от 10%</u>	<u>Индивидуально полностью обеспеченная задолженность</u>			
	<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>
Краткосрочная дебиторская задолженность по перевозкам (Примечание 13)	8 986	478	966	10 143	20 573	(10 235)	10 338
Краткосрочная дебиторская задолженность по логистическим услугам (Примечание 13)	72 680	811	1 219	2 007	76 717	(2 822)	73 895
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 13)	23 958	8 274	5 453	13 880	51 565	(15 404)	36 161
Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 10)	7 564	454	803	11 203	20 024	(11 265)	8 759
<b>Итого</b>	<b>113 188</b>	<b>10 017</b>	<b>8 441</b>	<b>37 233</b>	<b>168 879</b>	<b>(39 726)</b>	<b>129 153</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Кредитный риск (продолжение)**

31 декабря 2020 г.

	Валовая стоимость				Итого	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Валовая стоимость за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 4			
Вероятность дефолта	до 2%	от 2% до 10%	от 10%	Индивидуально полностью обесцененная задолженность			
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Краткосрочная дебиторская задолженность по перевозкам (Примечание 13)	10 550	3 495	193	13 904	28 142	(14 130)	14 012
Краткосрочная дебиторская задолженность по логистическим услугам (Примечание 13)	76 800	600	1 693	2 679	81 772	(3 022)	78 750
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 13)	23 979	18 313	10 002	8 867	61 161	(13 164)	47 997
Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 10)	29 320	1 148	8 592	268	39 328	(5 373)	33 955
<b>Итого</b>	<b>140 649</b>	<b>23 556</b>	<b>20 480</b>	<b>25 718</b>	<b>210 403</b>	<b>(35 689)</b>	<b>174 714</b>

Дебиторская задолженность распределяется между уровнями кредитного риска в соответствии с политикой Компании по управлению кредитным риском на основе вероятности дефолта контрагентов.

Для контрагентов, имеющих публикуемый кредитный рейтинг, Компания применяет вероятность дефолта, публикуемую рейтинговыми агентствами для данной рейтинговой категории. Для контрагентов, не имеющих публикуемого кредитного рейтинга, Компания производит оценку вероятности дефолта с учетом фактических данных прошлых лет о соблюдении контрагентом обязательств по договорам, финансового положения и отрасли деятельности контрагента.

К Уровню 1 Компания относит задолженность министерств и ведомств Российской Федерации, а также компаний, контролируемых Российской Федерацией, имеющих уровень кредитного рейтинга Российской Федерации. Также, к Уровню 1 относится задолженность контрагентов с низким сводным индикатором риска (финансовое состояние, должная осмотрительность, платежная дисциплина) и по которым в прошлых периодах отсутствовали кредитные убытки. К Уровню 2, 3 Компания относит задолженность прочих контрагентов, не удовлетворяющих критериям отнесения к Уровню 1, на основании определенной вероятности дефолта.

Вероятность дефолта для Уровней 1-3 кредитного риска, в отношении дочерних компаний Группы, определяются на основе анализа периода просрочки платежей по договорам, а также на основе анализа индивидуальных договоров и финансового положения дебиторов.

К Уровню 4 Группа относит задолженность контрагентов, в отношении которых, в связи с существенной величиной индивидуальных задолженностей, был проведен индивидуальный анализ возможности получения возмещений по договорам. В результате анализа Группа оценила возможность получения возмещений как низкую. При этом сохраняется возможность истребования причитающихся платежей.



Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Кредитный риск (продолжение)**

Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в финансовых учреждениях с вероятностью дефолта, соответствующей Уровню 1. В значительной степени это банки с государственным участием Российской Федерации и Банк России.

Вероятности дефолта заемщиков по договорам займов выданных соответствует преимущественно Уровням 1 и 2.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. по всем остаткам денежных средств и их эквивалентов, а также займов выданных Группы, не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания.

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого в сумме равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлено ниже.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	Остаток на 1 января 2021 г. <i>млн руб.</i>	Создано за год <i>млн руб.</i>	Восста- новлено <i>млн руб.</i>	Используй- вано <i>млн руб.</i>	Прочее <i>млн руб.</i>	Остаток на 31 декабря 2021 г. <i>млн руб.</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности</b>						
Дебиторская задолженность по перевозкам (Примечание 13)	(14 130)	(243)	1 513	2 626	(1)	(10 235)
Дебиторская задолженность по логистическим услугам (Примечание 13)	(3 022)	(334)	290	48	196	(2 822)
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 13)	(13 164)	(6 573)	2 155	1 876	302	(15 404)
Долгосрочная дебиторская задолженность	(5 373)	(6 665)	466	303	4	(11 265)
	<b>(35 689)</b>	<b>(13 815)</b>	<b>4 424</b>	<b>4 853</b>	<b>501</b>	<b>(39 726)</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам</b>						
Займы выданные	(568)	–	–	–	(59)	(627)
Прочие финансовые активы	(2 134)	–	–	88	2	(2 044)
	<b>(2 702)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>88</b>	<b>(57)</b>	<b>(2 671)</b>
<b>Итого</b>	<b>(38 391)</b>	<b>(13 815)</b>	<b>4 424</b>	<b>4 941</b>	<b>444</b>	<b>(42 397)</b>

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Кредитный риск (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

	Остаток на 1 января 2020 г. <i>млн руб.</i>	Создано за год <i>млн руб.</i>	Восста- новлено <i>млн руб.</i>	Используй- вано <i>млн руб.</i>	Прочее <i>млн руб.</i>	Остаток на 31 декабря 2020 г. <i>млн руб.</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности</b>						
Дебиторская задолженность по перевозкам (Примечание 13)	(14 866)	(1 117)	424	1 577	(148)	(14 130)
Дебиторская задолженность по логистическим услугам (Примечание 13)	(2 462)	(613)	382	72	(401)	(3 022)
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 13)	(16 023)	(5 647)	4 917	3 212	377	(13 164)
Долгосрочная дебиторская задолженность	(3 582)	(2 202)	243	–	168	(5 373)
	<b>(36 933)</b>	<b>(9 579)</b>	<b>5 966</b>	<b>4 861</b>	<b>(4)</b>	<b>(35 689)</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам</b>						
Займы выданные	(662)	–	162	–	(68)	(568)
Прочие финансовые активы	(2 134)	–	–	–	–	(2 134)
	<b>(2 796)</b>	<b>–</b>	<b>162</b>	<b>–</b>	<b>(68)</b>	<b>(2 702)</b>
<b>Итого</b>	<b>(39 729)</b>	<b>(9 579)</b>	<b>6 128</b>	<b>4 861</b>	<b>(72)</b>	<b>(38 391)</b>

В составе статьи «Резерв под ожидаемые кредитные убытки, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках также включаются результаты списания активов на финансовые результаты.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Группа не имеет финансовых активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными.

**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 деятельности Группы, является EBITDA.

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Риск ликвидности (продолжение)**

Расчет показателя EBITDA по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлен ниже.

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>пересчитано млн руб.</i>
Операционная прибыль после субсидий	154 490	148 252
Амортизация	324 899	278 688
Убыток/(восстановление убытка) от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто	24 483	(6 230)
<b>EBITDA</b>	<b>503 872</b>	<b>420 710</b>

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

В таблицах, приведенных ниже, представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам их погашения. Данный анализ основывается на недисконтированных договорных суммах, включая процентные платежи. Такие недисконтированные денежные потоки, информацию о которых Группа раскрывает в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, поскольку 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.

Также, представленная ниже сумма кредиторской и прочей задолженности отличается от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку не включает в себя нефинансовые обязательства по авансам полученным.

<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>1-3 года</b>	<b>Свыше 3 лет</b>
	<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	80 723	12 982	37 465
- Проценты по заемным средствам	2 984	3 821	1 984
Задолженность по долговым ценным бумагам			
- Долговые ценные бумаги без учета процентов	114 916	280 212	865 737
- Проценты по долговым ценным бумагам	85 868	146 467	395 823
Производные финансовые инструменты			
- Контрактная стоимость к уплате	62 843	145 392	132 913
- Контрактная стоимость к получению	(59 857)	(125 456)	(119 595)
Обязательства по аренде	34 351	34 569	67 403
Задолженность с «плавающей» ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг			
- Заемные средства без учета процентов	74 194	74 401	92 538
- Проценты по заемным средствам	6 484	7 098	4 368
Обязательства по амортизационной стоимости			
- Кредиторская и прочая задолженность	469 042	3 664	–

# Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2020 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	26 410	17 323	42 407
- Проценты по заемным средствам	2 334	4 430	3 644
Задолженность по долговым ценным бумагам			
- Долговые ценные бумаги без учета процентов	126 603	265 586	898 057
- Проценты по долговым ценным бумагам	75 167	128 830	315 281
Производные финансовые инструменты			
- Контрактная стоимость к уплате	18 798	78 084	273 179
- Контрактная стоимость к получению	(17 332)	(72 686)	(235 535)
Обязательства по аренде	21 834	36 515	91 494
Задолженность с «плавающей» ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг			
- Заемные средства без учета процентов	126 630	71 488	68 293
- Проценты по заемным средствам	4 670	3 574	2 010
Обязательства по амортизационной стоимости			
- Кредиторская и прочая задолженность	473 248	2 331	173

#### Рыночный риск

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

#### Валютный риск

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

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

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

#### Применение учета хеджирования

Как описано в Примечании 34, с целью управления риском изменения курса рубля по отношению к иностранным валютам, Компания применяет учет хеджирования денежных потоков и чистых инвестиций в Gefco S.A.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Рыночный риск (продолжение)**

*Анализ чувствительности*

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения валютных обменных курсов на прибыль или убыток Группы до налогообложения («ПДН» или «УДН», соответственно). Указанный эффект рассчитан в отношении чистой денежной позиции<sup>3</sup> Группы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., с учетом эффекта применения учета хеджирования (Примечание 34) и операций валютных соглашений «своп», при неизменности всех прочих переменных.

	2021 г.		2020 г.	
	Изменение курса в процентных пунктах	Эффект на ПДН <i>млн руб.</i>	Изменение курса в процентных пунктах	Эффект на УДН <i>млн руб.</i>
Доллары США / рубли	+15,0%	(2 373)	+16,0%	(36)
	-15,0%	2 373	-16,0%	36
Евро/рубли	+15,0%	–	+16,0%	(6 265)
	-15,0%	–	-16,0%	6 265
Швейцарские франки / рубли	+15,0%	(7 219)	+16,0%	(1 306)
	-15,0%	7 219	-16,0%	1 306

*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 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.

<sup>3</sup> Чистая денежная позиция представляет собой финансовые активы за вычетом финансовых обязательств.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**35. 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 или УДН (в отношении заемных средств с «плавающей» ставкой процента) за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., при неизменности всех прочих переменных.

	2021 г.		2020 г.	
	Изменение процентной ставки в процентных пунктах	Эффект на ПДН <i>млн руб.</i>	Изменение процентной ставки в процентных пунктах	Эффект на УДН <i>млн руб.</i>
Финансовые обязательства с «плавающей» ставкой	+3,0%	(18 224)	+1,5%	(9 667)
	-3,0%	15 777	-1,0%	5 586

**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 справедливые стоимости активов и обязательств Группы по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 г.

	Иерархия определения справедливой стоимости		
	Уровень 1 <i>млн руб.</i>	Уровень 2 <i>млн руб.</i>	Уровень 3 <i>млн руб.</i>
<b>Активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>			
Инвестиционная недвижимость	–	–	13 060
Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 33)	–	355	–
<b>Долгосрочные активы, для которых раскрывается справедливая стоимость</b>			
Дебиторская задолженность	–	7 113	1 183
Займы выданные	–	–	1 038
Прочие финансовые активы	–	–	1 493
<b>Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>			
Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 33)	–	43 731	–
<b>Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость</b>			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	–	57 205	–
Долговые ценные бумаги	–	–	–
- Облигации (Примечание 16)	275 470	218 898	–
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 16)	450 992	14 266	–
Прочие долгосрочные обязательства	–	–	3 664

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В таблице, приведенной ниже, представлены справедливые стоимости активов и обязательств Группы по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 г.

	<b>Иерархия определения справедливой стоимости</b>		
	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
<b>Активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>			
Инвестиционная недвижимость	–	–	11 889
Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 33)	–	913	–
<b>Долгосрочные активы, для которых раскрывается справедливая стоимость</b>			
Дебиторская задолженность	–	29 585	4 956
Займы выданные	–	–	11 443
Прочие финансовые активы	–	–	1 546
<b>Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>			
Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 33)	–	52 982	–
<b>Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость</b>			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	–	66 044	–
Долговые ценные бумаги			
- Облигации (Примечание 16)	169 725	332 288	–
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 16)	536 145	16 230	–
Прочие долгосрочные обязательства	–	–	10 642

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.

В отношении финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, оценка справедливой стоимости основывалась на сравнении процентной ставки на момент первоначального признания таких инструментов с текущими рыночными ставками для аналогичных финансовых инструментов. Для облигаций, процентная ставка по которым привязана к ИПЦ, справедливая стоимость на дату первоначального признания определялась на базе рыночных процентных ставок на дату признания. Справедливая стоимость долгосрочных депозитов с фиксированной ставкой процента оценивается 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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.

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых является обоснованным приближением их справедливой стоимости:

<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность	8 759	8 296
<b>Финансовые обязательства</b>		
Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой (Примечание 16)	57 796	57 205
Долговые ценные бумаги:		
- Облигации с фиксированной процентной ставкой (Примечание 16)	498 441	494 368
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 16)	444 636	465 258
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>		
	<b>Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность	33 955	34 541
<b>Финансовые обязательства</b>		
Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой (Примечание 16)	65 663	66 044
Долговые ценные бумаги:		
- Облигации с фиксированной процентной ставкой (Примечание 16)	466 540	502 013
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 16)	506 638	552 375



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Управление капиталом**

Реализация долговой политики и управление капиталом внутри Группы осуществляется с учетом принципов Единого корпоративного стандарта Группы по сделкам заемного финансирования для обеспечения денежными ресурсами инвестиционной и текущей деятельности, а также Политики управления финансовыми рисками Компании. Политика формирования и управления капиталом Компании основывается на показателях бюджета, финансового плана и долгосрочной инвестиционной программы Компании, утверждаемой советом директоров, и направлена на выполнение следующих задач:

- достижение прозрачности финансово-экономического состояния Компании для акционеров, инвесторов и кредиторов;
- оптимизация структуры капитала Компании и обеспечение его финансовой устойчивости и платежеспособности;
- снижение расходов Компании, связанных с обслуживанием привлеченного заемного капитала;
- минимизация финансовых рисков Компании, связанных с управлением капиталом.

Реализация политики Компании осуществляется с учетом необходимости поддержания сбалансированной структуры капитала и соблюдения целевых финансовых показателей для снижения финансовых рисков. Подход к выбору источника финансирования осуществляется с учетом целей привлечения финансирования.

**36. События после отчетной даты**

**Условия ведения деятельности**

В феврале-марте 2022 года некоторыми иностранными государствами и международными организациями введены новые пакеты санкций в отношении государственного долга Российской Федерации и ряда российских банков и компаний, включая ОАО «РЖД».

В частности, Компания включена в санкционные списки США, Великобритании, Канады, Европейского Союза, Швейцарии и Норвегии.

Так, в США установлен запрет на осуществление операций с долговыми обязательствами Компании, выпущенными после 26 марта 2022 г. со сроком погашения более 14 дней, а также с акциями Компании, выпущенными после 26 марта 2022 г. Санкции США распространяются на организации, в которых Компания владеет долей в размере 50 и более процентов уставного капитала.

В Европейском союзе установлен запрет на привлечение Компанией после 26 февраля 2022 г. новых заимствований от европейских лиц и проведение других финансовых транзакций в евро, участие европейских лиц в сделках с акциями компаний Группы, выпущенными после 12 апреля 2022 г.; публичное размещения акций, облигаций и иных инструментов Группы на торговых площадках (биржах) Европейского союза; размещение на депозитах в европейских банках суммы свыше 100 тысяч евро после 27 мая 2022 г. Санкции Европейского союза распространяются на компании, зарегистрированные за пределами Европейского союза, в которых Компания прямо или косвенно владеет более чем 50 % уставного капитала или которые Компания контролирует иным образом. Кроме того, 15 марта 2022 г. в Европейском союзе был установлен запрет на оказание услуг по предоставлению кредитного рейтинга российским компаниям и запрет на поставку из Европейского союза в Россию моторвагонного подвижного состава, пассажирских, грузовых, багажных и почтовых вагонов, иных специализированных вагонов, стоимостью более 50 тысяч евро, а также запасных частей для локомотивов и подвижного состава.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**36. События после отчетной даты (продолжение)**

**Условия ведения деятельности (продолжение)**

Аналогичные Европейскому союзу меры были приняты в Швейцарии (с 4 марта 2022 г.) и Норвегии (с 18 марта 2022 г.).

В Канаде (с 24 февраля 2022 г.) и Великобритании (с 24 марта 2022 г.) в отношении Компании были введены санкции, предусматривающие блокировку активов и запрет резидентам этих стран на экономическое взаимодействие с Компанией. Данные ограничения распространяются также на организации, в которых Компания владеет более 50% акций или которые Компания контролирует иным образом.

В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. 28 февраля 2022 г. Центральный банк Российской Федерации принял решение о повышении ключевой ставки до 20%. В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным зарубежным банкам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. При этом отдельные платежи в иностранной валюте в рамках хозяйственной деятельности могут осуществляться резидентами Российской Федерации в особом порядке по разрешению соответствующей Правительственной комиссии.

Таким образом, существует риск возникновения препятствий для осуществления платежей при исполнении финансовых обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте. Возможные трудности могут быть связаны не с финансовым состоянием Компании, а с введенными санкциями или внутренней политикой финансовых учреждений иностранных государств, ориентирующейся на общий негативный информационный фон в отношении российских компаний.

Также, ряд действующих кредитных договоров Группы, задолженность по которым составила 197 594 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2021 г., в том числе 170 259 миллионов рублей, отраженных в составе долгосрочных заемных средств на эту дату (Примечание 16), предусматривает право банков-кредиторов досрочно истребовать задолженность при наложении санкций на Компанию. По состоянию на текущую дату у руководства Компании отсутствует информация о намерениях указанных банков-кредиторов реализовать данное право.

Кроме того, 23 марта 2022 г. Группа в соответствии с условием одного из сертификатов долевого участия в займе (Примечание 16) должным образом осуществила выплату купонного платежа банку - агенту (Deutsche Bank AG, Лондонское отделение), подлежащего оплате 25 марта 2022 г. Средства были получены агентом, однако 25 марта 2022 года Deutsche Bank AG проинформировал Компанию о принятом банком решении о блокировке полученных денежных средств. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности указанные платежи считаются замороженными активами и заблокированы на счете банка-агента. Держатели соответствующих ценных бумаг, включая резидентов Великобритании, не получили денежные средства.

Вместе с тем, на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности банк-корреспондент Credit Suisse продолжает проводить проверку на соответствие внутренним требованиям и действующим санкционным ограничениям перевода денежных средств, направленных Группой 22 марта 2022 г. на выплату купонного платежа по сертификатам долевого участия в займе, выраженных в швейцарских франках (Примечание 16).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**36. События после отчетной даты (продолжение)**

**Условия ведения деятельности (продолжение)**

С целью разблокировки средств и ускорения прохождения платежей по цепочке банков-корреспондентов, Компания направила запрос в Управление по реализации финансовых санкций Великобритании (OFSI) на получение лицензии на проведения указанных выше платежей. Компания предпринимает все доступные действия, чтобы выполнить свои обязательства перед держателями ценных бумаг.

Группа расценивает данные события в качестве событий после отчетной даты, свидетельствующих о возникших после 31 декабря 2021 г. хозяйственных условиях, в которых Группа вела свою деятельность, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности. Имеются существенные трудности, связанные с возможностью объективной оценки экономического эффекта от принятых ограничительных мер. В частности, на текущий момент не представляется возможным достоверно оценить влияние описанных обстоятельств, санкций и ограничений на функционирование международных транспортных коридоров, объем грузо- и пассажироперевозок, стабильность поставок от иностранных поставщиков и подрядчиков Группы, доступность комплектующих, осуществление зарубежных операций, возможность исполнения обязательств Группы в части осуществления платежей в иностранной валюте, привлечения дополнительных денежных средств и прочие аспекты деятельности Группы.

Кроме того, с учетом быстро меняющейся политической и экономической конъюнктурой в иностранных государствах, на текущий момент невозможно предсказать развитие ситуации в отношении введения новых санкций и ограничений или ослабления уже существующих.

В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия указанных выше событий и изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение Компании и операционную деятельность Группы.

**Уставный капитал**

После 31 декабря 2021 г. Компания получила недвижимое имущество стоимостью 5 миллионов рублей в качестве оплаты за обыкновенные акции, выпущенные в декабре 2021 года (Примечание 22).

Так же после 31 декабря 2021 г. Компания выпустила 14 261 296 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 14 261 миллион рублей. Оплата за обыкновенные акции предусмотрена денежными средствами в сумме 14 261 миллион рублей. Выпуск обыкновенных акций был одобрен акционером Компании для целей финансирования инвестиционной программы Компании.

Сумма денежных средств, полученная за обыкновенные акции, составила 10 836 миллионов рублей.

**Заемные средства**

Сумма фактически привлеченных Группой заемных средств после 31 декабря 2021 г. (как по новым, так и по ранее заключенным договорам) составила 200 519 миллионов рублей, в том числе 158 784 миллиона рублей по договорам с российскими банками, связанными сторонами Группы.

После 31 декабря 2021 г. Группа погасила обязательства по заемным средствам в сумме 85 939 миллионов рублей, в том числе 50 517 миллионов рублей по договорам с российскими банками, связанными сторонами Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**36. События после отчетной даты (продолжение)**

**Бессрочные финансовые инструменты**

После 31 декабря 2021 г. Группа начислила и выплатила купонный доход по бессрочным финансовым инструментам в размере 2 606 миллионов рублей.

**Субсидии**

После 31 декабря 2021 г. Компания заключила с Агентством соглашения на получение следующих субсидий в 2022-2024 годах:

- 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 железнодорожным транспортом общего пользования в пригородном сообщении, в общей сумме 120 717 миллионов рублей (включая НДС);
- на возмещение потерь в доходах, возникающих в результате установления льготных тарифов на перевозку сельскохозяйственной продукции, а также продукции для организации сельскохозяйственного производства, в общей сумме 6 235 миллионов рублей (включая НДС);
- на возмещение недополученных доходов, возникающих в результате установления льготного тарифа в отношении моторного топлива, перевозимого с железнодорожных станций, согласно утвержденному перечню, в направлении определенных перечнем субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа, в общей сумме 8 215 миллионов рублей (включая НДС).

Кроме того, после 31 декабря 2021 г. ряд дочерних компаний Группы заключили с Агентством соглашения на получение в 2022 году субсидий на компенсацию эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок в поездах дальнего следования в общей сумме 6 892 миллиона рублей.

После 31 декабря 2021 г. ряд пригородных пассажирских компаний, входящих в Группу, подписали с региональными властями соглашения на получение в 2022 году субсидий на компенсацию эффекта регулирования тарифов на перевозки пассажиров железнодорожным транспортом общего пользования в пригородном сообщении в общей сумме 5 634 миллиона рублей.

**Договорные обязательства**

В первом квартале 2022 года Группа заключила ряд договоров на строительство и реконструкцию инфраструктуры, приобретение подвижного состава и прочих объектов капитального характера на общую сумму 148 074 миллиона рублей (включая НДС).

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 116 листа(ов)