



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

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность**

**по состоянию на 30 июня 2015 г. и за шестимесячный
период, закончившийся на указанную дату**

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 30 июня 2015 г. и за шестимесячный период,
закончившийся на указанную дату

Содержание

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность:

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Промежуточный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе.....	6
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	11

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 30 июня 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

		30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	Приме- чания	Неаудированные данные	Аудированные данные
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	3 208 577	3 120 418
Инвестиционная недвижимость		14 138	14 156
Гудвил	8	16 733	18 292
Нематериальные активы, не включая гудвил		78 215	85 979
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	6	25 977	32 319
Прочие долгосрочные финансовые активы		22 287	21 513
Отложенные налоговые активы	18	18 461	13 964
Активы по производным финансовым инструментам	21	3 255	2 984
Прочие долгосрочные активы	9	16 948	8 162
Итого долгосрочные активы		3 404 591	3 317 787
Текущие активы			
Материально-производственные запасы		107 865	99 281
Авансы выданные и прочие текущие активы	10	48 746	55 676
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		6 640	16 583
Дебиторская задолженность	11	111 514	95 130
Прочие текущие финансовые активы		9 342	5 397
Активы по производным финансовым инструментам	21	22	1 784
Денежные средства и их эквиваленты	12	107 983	129 280
		392 112	403 131
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	13	4 039	84 519
Итого текущие активы		396 151	487 650
Итого активы		3 800 742	3 805 437

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2015 г. (продолжение)
(в миллионах российских рублей)

		30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	Примечания	Неаудированные данные	Аудированные данные
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании			
Уставный капитал	15	2 026 932	1 976 932
Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости		16 420	16 395
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		33 048	21 263
		2 076 400	2 014 590
Неконтрольные доли участия		17 986	21 797
Итого капитал		2 094 386	2 036 387
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	18	19 789	25 789
Долгосрочные заемные средства	14	756 962	737 950
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части		29 493	31 416
Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами		198 891	185 172
Обязательства по производным финансовым инструментам	21	27 514	21 783
Прочие долгосрочные обязательства		12 860	13 233
Итого долгосрочные обязательства		1 045 509	1 015 343
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность		235 238	267 043
Авансы, полученные за перевозку		63 056	75 620
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть		17 523	17 466
Задолженность по налогу на прибыль		860	1 378
Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	16	63 788	53 554
Краткосрочные заемные средства	14	124 635	176 950
Обязательства по производным финансовым инструментам	21	16 550	10 351
Резервы и прочие краткосрочные обязательства		139 197	138 593
		660 847	740 955
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	13	—	12 752
Итого краткосрочные обязательства		660 847	753 707
Итого капитал и обязательства		3 800 742	3 805 437

Белозёров О.В.



Президент

Крафт Г.В.



Главный бухгалтер

30 августа 2015 г.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках

за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2015 г. Неаудированные данные	2014 г. пересчитано*
Доходы			
Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре		626 228	573 121
Доходы от предоставления логистических услуг		148 102	108 981
Доходы от пассажирских перевозок		83 813	84 709
Прочая выручка		103 840	96 932
Итого доходы	5	961 983	863 743
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления		(370 554)	(350 920)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(101 825)	(82 565)
Топливо		(46 431)	(47 444)
Закупленные экспедиторские и логистические услуги		(109 255)	(80 927)
Электроэнергия		(64 154)	(62 816)
Износ и амортизация		(113 449)	(110 356)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(28 036)	(23 503)
Коммерческие расходы		(2 738)	(2 517)
Расходы по сомнительным долгам		(2 136)	(6 842)
Социальные расходы		(3 632)	(3 720)
Убытки от обесценения основных средств	7	(8 449)	(35 481)
Прочие операционные расходы		(71 630)	(60 742)
Итого операционные расходы		(922 289)	(867 833)
Операционная прибыль/(убыток) до субсидий из федерального и местных бюджетов		39 694	(4 090)
Субсидии из федерального и местных бюджетов	17	29 592	28 189
Операционная прибыль после субсидий из федерального и местных бюджетов		69 286	24 099
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы	14	(29 289)	(14 279)
Финансовые доходы и прочие аналогичные доходы		6 654	2 434
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		(22 635)	(11 845)
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	6	2 072	5 197
Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия	6	(5 644)	—
Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, нетто		(10 419)	2 089
Прочие доходы		9 953	9 335
Прочие расходы		(18 442)	(18 571)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		11 768	(2 493)
Прибыль до налогообложения	5	35 939	7 811
Налог на прибыль			
Налог на прибыль — текущая часть		(18 379)	(16 802)
Налог на прибыль — отложенный налог на прибыль		8 477	9 666
Итого налог на прибыль	18	(9 902)	(7 136)
Чистая прибыль за период		26 037	675
Приходящаяся на:			
акционера материнской компании		25 595	1 502
неконтрольные доли участия		442	(827)

* Некоторые суммы не согласуются с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 30 июня 2014 г. и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, поскольку отражают произведенные корректировки и реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Белозёров О.В.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

30 августа 2015 г.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Промежуточный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

	2015 г.	2014 г.
	Неаудированные данные пересчитано*	
Чистая прибыль за период	26 037	675
Прочий совокупный доход/(убыток)		
<i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Переоценка инвестиционной недвижимости	25	91
(Убыток)/прибыль от переоценки чистых обязательств по планам с установленными выплатами	(8 414)	7 265
Влияние налога на прибыль	75	(76)
Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	(8 314)	7 280
<i>Статьи, подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Курсовая разница	(6 247)	498
Убыток, нетто, от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, включая курсовую разницу	(316)	(131)
Прибыль/(убыток), нетто, от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	—	(414)
Влияние налога на прибыль	41	33
Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	(6 522)	(14)
Прочий совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налога	(14 836)	7 266
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога	11 201	7 941
Приходящийся на:		
акционера материнской компании	11 855	8 977
неконтрольные доли участия	(654)	(1 036)

* Некоторые суммы не согласуются с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 30 июня 2014 г. и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Белозёров О.В.



Президент

Крафт Г.В.



Главный бухгалтер

30 августа 2015 г.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

Примечания	Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании							
	Уставный капитал			Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Количество обыкновенных акций	Количество привилегированных акций	Сумма					
На 1 января 2015 г.	1 976 932 342	—	1 976 932	16 395	21 263	2 014 590	21 797	2 036 387
Чистая прибыль за период	—	—	—	—	25 595	25 595	442	26 037
Прочий совокупный убыток	—	—	—	25	(13 765)	(13 740)	(1 096)	(14 836)
Итого совокупный доход	—	—	—	25	11 830	11 855	(654)	11 201
Взнос акционера	15	—	50 000 000	50 000	—	50 000	—	50 000
Выбытие контрольной доли участия в дочерней компании	6	—	—	—	—	—	(2 022)	(2 022)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях и прочие движения	—	—	—	—	—	—	38	38
Дивиденды	15	—	—	—	(45)	(45)	(1 173)	(1 218)
На 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)	1 976 932 342	50 000 000	2 026 932	16 420	33 048	2 076 400	17 986	2 094 386

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г., пересчитано*

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании								
	Уставный капитал		Нереализован- ный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости	Нераспределен- ная прибыль и прочие резервы	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Количество обыкновенных акций	Сумма						
На 1 января 2014 г.	1 947 179 187	1 947 179	(517)	12 579	55 448	2 014 689	15 054	2 029 743
Чистая прибыль за период, пересчитано	—	—	—	—	1 502	1 502	(827)	675
Прочий совокупный доход	—	—	517	87	6 871	7 475	(209)	7 266
Итого совокупный доход	—	—	517	87	8 373	8 977	(1 036)	7 941
Взнос акционера	12 973 678	12 974	—	—	—	12 974	—	12 974
Неконтрольные доли участия, возникшие при создании дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	987	987
Взносы акционеров с неконтрольными долями участия в уставный капитал дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	26	26
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании и прочие движения	—	—	—	—	21	21	(153)	(132)
Дивиденды	—	—	—	—	—	—	(1 019)	(1 019)
На 30 июня 2014 г., пересчитано (неаудированные данные)	1 960 152 865	1 960 153	—	12 666	63 842	2 036 661	13 859	2 050 520

* Некоторые суммы не согласуются с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 30 июня 2014 г. и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Белозёров О.В.



Президент

Крафт Г.В.



Главный бухгалтер

30 августа 2015 г.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2015 г. Неаудированные данные	2014 г. пересчитано*
Поступления денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		35 939	7 811
Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности			
Износ и амортизация		113 449	110 356
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто		(2 072)	(5 197)
Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия	6	5 644	—
Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, нетто		10 419	(2 089)
Расходы по сомнительным долгам		2 136	6 842
Убытки от выбытия основных средств, нетто		2 173	189
Убытки от обесценения основных средств	7	8 449	35 481
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		22 635	11 845
Изменение резерва по обесценению и устареванию и списание материально-производственных запасов		232	1 673
Изменение резерва под иски и претензии, нетто		2 567	2 666
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(11 768)	2 493
Влияние пенсионных и прочих обязательств перед работниками		5 389	(4 911)
Прочие (прибыли)/убытки, нетто		(2 332)	1 339
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала		192 860	168 498
Увеличение дебиторской задолженности		(31 984)	(24 173)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных и прочих текущих активов		286	(4 051)
(Увеличение)/уменьшение материально-производственных запасов		(9 123)	887
Уменьшение кредиторской и прочей задолженности		(10 119)	(24 211)
Уменьшение авансов, полученных за перевозку		(12 608)	(9 907)
Увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (кроме задолженности по налогу на прибыль)		10 029	14 207
Увеличение прочих краткосрочных обязательств		7 086	3 145
Уменьшение прочих долгосрочных активов		1 509	888
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств		(1 199)	(1 071)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		146 737	124 212
Налог на прибыль уплаченный		(12 455)	(7 643)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		134 282	116 569

* Некоторые суммы не согласуются с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 30 июня 2014 г. и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

Примечания	2015 г. Неаудированные данные	2014 г. пересчитано*
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(157 786)	(231 038)
Поступления от выбытия основных средств	1 698	1 695
Приобретение нематериальных активов	(1 716)	(1 785)
Поступления от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи	264	353
Займы выданные, депозиты и приобретение прочих финансовых активов, нетто	(4 350)	(2 756)
Поступления от уменьшения доли участия в ассоциированной компании	—	555
Приобретение дочерней компании, за вычетом приобретенных денежных средств	(55)	—
Дивиденды полученные	696	1 640
Проценты полученные	6 438	2 434
Поступления от выбытия контрольных долей в дочерних компаниях, за вычетом выбывших денежных средств	1 486	8 046
Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности	(153 325)	(220 856)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Долгосрочные заемные средства полученные	84 203	62 344
Выплаты по долгосрочным заемным средствам	(48 709)	(19 642)
Краткосрочные заемные средства выплаченные, нетто	(49 018)	(6 654)
Проценты уплаченные	(37 459)	(26 144)
Выплаты по финансовой аренде, включая финансовые расходы	(10 596)	(7 565)
Поступления от продажи и обратной финансовой аренды	5 314	6 179
Поступления по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами, нетто	3 074	1 222
Взнос акционера в уставный капитал	50 000	12 974
Поступления по государственным субсидиям	—	26 030
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях	—	(149)
Дивиденды уплаченные	(362)	—
Взносы акционеров с неконтрольными долями участия в уставный капитал дочерних компаний	—	476
Чистые денежные средства, (израсходованные в) / полученные от финансовой деятельности	(3 553)	49 071
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(22 596)	(55 216)
Курсовые разницы, нетто	(744)	564
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	130 652	113 922
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	107 312	59 270

* Некоторые суммы не согласуются с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 30 июня 2014 г. и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 3

Белозёров О.В.



Президент

Крафт Г.В.



Главный бухгалтер

30 августа 2015 г.

Примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 30 июня 2015 г. и за шестимесячный период,
закончившийся на указанную дату

1. Описание деятельности и экономической среды

Корпоративная информация

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

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность ОАО «РЖД» и его дочерних компаний (далее – «Группа») за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г., утверждена к выпуску руководством ОАО «РЖД» 30 августа 2015 г.

Информация об основных видах деятельности Группы представлена в Примечании 5.

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы

Условия ведения деятельности

В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Валютные курсы

Обменный курс доллара США к рублю составил 55,52 рубля и 56,26 рубля за 1 доллар США на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 г., соответственно. Обменный курс евро к рублю составил 61,52 рубля и 68,34 рубля на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 г., соответственно. Обменный курс фунта стерлингов к рублю составил 87,17 рубля и 87,42 рубля на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 г., соответственно. Обменный курс швейцарского франка к рублю составил 59,16 рубля и 56,98 рубля на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 г., соответственно.

На 30 августа 2015 г. обменный курс доллара США к рублю составил 66,48 рубля, евро к рублю составил 75,05 рубля, фунта стерлингов к рублю составил 102,40 рубля и швейцарского франка к рублю – 69,21 рубля.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 30 июня 2015 г. краткосрочные обязательства Группы превысили ее текущие активы на 264 696 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: на 266 057 миллионов рублей), что, в основном, связано с тем, что текущие обязательства в значительной мере представлены кредиторской задолженностью перед поставщиками за оказание услуг по строительству, развитию, модернизации и ремонту основных средств в рамках инвестиционной программы Компании, а также авансами, полученными за перевозку по причине того, что основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Компания не ожидает изменения основных условий взаимодействия с покупателями и поставщиками.

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

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

Руководство использует следующие инструменты для управления ликвидностью Группы:

- Непрерывный мониторинг и управление структурой кредитного портфеля с целью удлинения сроков и формирования равномерного графика погашения обязательств в последующих периодах;
- Программа диверсификации источников заимствований, включая размещение долговых ценных бумаг на внутреннем и международном рынках капитала и заимствования в коммерческих банках;
- Заключение долгосрочных и среднесрочных кредитных договоров с российскими банками для обеспечения достаточности доступных финансовых ресурсов;
- 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая (а) имеющиеся денежные средства, (б) денежные средства от операционной деятельности, (в) заемные средства и (г) поддержку государства.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные подходы к составлению промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей информации и примечаний, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться только в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях, если не указано иное.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Учетная политика, принятая при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., за исключением принятия с 1 января 2015 г. новых поправок к стандартам.

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

Ниже описаны поправки, оказавшие влияние на учетную политику и принципы раскрытия информации Группой, но не оказавшие существенного влияния на ее финансовые показатели:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»

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

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

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г., и включают:

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Пересчет сравнительной информации и реклассификации

Исправление ошибок

На дату утверждения к выпуску промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2014 г., и за шестимесячный период, закончившийся на эту дату, Группа не завершила тест на обесценение единицы, генерирующей денежные потоки «Пассажирские перевозки дальнего следования» (далее также – ГЕ ППДС) по состоянию на 30 июня 2014 г., а также не завершила подготовку регистров основных средств в части учета движения основных средств, включая компонентный учет, за шестимесячный период по указанную дату и за 2013 год.

В 2015 году Группа завершила подготовку регистров основных средств по состоянию на 30 июня 2014 г. для целей приведения учета основных средств в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» по состоянию на указанную дату. В результате Группа выявила ряд искажений балансовой стоимости и движений основных средств по состоянию на 30 июня 2014 г. и за шестимесячный период по указанную дату, а также выявила и отразила убытки от обесценения ГЕ ППДС и ГЕ «Пригородные пассажирские перевозки» (далее также – ГЕ ППП) по состоянию на 30 июня 2014 г.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки» в связи с описанными выше обстоятельствами Группа внесла корректировки в соответствующие статьи промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.

Список корректировок представлен ниже:

Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках

Материалы, затраты на ремонт и обслуживание уменьшены на	393	миллиона рублей
Износ и амортизация уменьшены на	429	миллионов рублей
Убытки от обесценения основных средств увеличены на	33 054	миллиона рублей
Прочие расходы увеличены на	30	миллионов рублей
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль (доход) увеличен на	6 514	миллионов рублей
Чистая прибыль за период уменьшена на	25 748	миллионов рублей

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Пересчет сравнительной информации и реклассификации (продолжение)

Реклассификации и исправление ошибок в представлении статей

Некоторые сопоставимые данные промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках были расклассифицированы с целью соответствия презентации данных текущего периода и исправления ошибок в представлении статей. Основные реклассификации и изменения презентации относились к следующим статьям:

- Доходы от предоставления услуг доступа к инфраструктуре и локомотивной тяги, ранее отраженные в составе статьи «Прочая выручка» промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках были реклассифицированы в состав статьи «Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре».
- Доходы по одному из видов хозяйственных операций, ранее отраженные в составе статьи «Прочая выручка» промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках, и соответствующие расходы, ранее отраженные в составе статьи «Коммерческие расходы» промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках, были представлены нетто в составе статьи «Коммерческие расходы».

Необходимые изменения были также внесены в соответствующие примечания к настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Указанные реклассификации и изменения презентации не оказали влияния на чистую прибыль за период.

4. Сезонность деятельности

Деятельность Группы не подвержена значительным сезонным колебаниям. Доходы от грузовых перевозок сравнительно стабильны в течение года, однако, из-за сезонности пассажирских перевозок обычно ожидается рост доходов во второй половине года по сравнению с первой половиной года. Рост доходов от пассажирских перевозок в период с июня по август связан, в основном, с сезоном летних отпусков.

5. Информация по сегментам

Для целей управления Группа разбита по подразделениям, определяемым спецификой оказываемых ими услуг, и имеет пять отчетных сегментов, представленных ниже.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

5. Информация по сегментам (продолжение)

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

За шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2015 г.

	Грузовые перевозки ОАО «РЖД»	Пассажирские перевозки дальнего следования	Вспомога- тельная деятельность	Грузовые перевозки дочерних компаний	Логисти- ческие услуги Группы Gefco	Все прочие сегменты	Элимини- рование (А)	Корректи- ровки (Б)	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы от внешних покупателей	577 129	81 125	64 244	36 618	137 947	84 605	–	(19 685)	961 983
Доходы от операций между сегментами	25 762	3 659	65 797	7 465	33	76 995	(179 711)	–	–
Итого доходы	602 891	84 784	130 041	44 083	137 980	161 600	(179 711)	(19 685)	961 983
Операционный результат сегмента (прибыль/(убыток) до налогообложения)	66 195	(13 623)	7 232	(4 211)	1 134	5 644	(6 775)	(19 657)	35 939

За шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2014 г.

	Грузовые перевозки ОАО «РЖД»	Пассажирские перевозки дальнего следования	Вспомога- тельная деятельность	Грузовые перевозки дочерних компаний	Логисти- ческие услуги Группы Gefco	Все прочие сегменты	Элимини- рование (А)	Корректи- ровки (Б)	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы от внешних покупателей	527 835	81 680	63 505	36 959	102 510	78 121	–	(26 867)	863 743
Доходы от операций между сегментами	22 887	3 488	67 085	5 740	10	85 423	(184 633)	–	–
Итого доходы	550 722	85 168	130 590	42 699	102 520	163 544	(184 633)	(26 867)	863 743
Операционный результат сегмента (прибыль/(убыток) до налогообложения)	47 153	(16 223)	(831)	1 280	2 512	7 733	(9 305)	(24 508)	7 811

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация по сегментам (продолжение)

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

(Б) Операционная прибыль каждого операционного сегмента не включает следующие корректировки, представляющие собой разницы между управленческой отчетностью и настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня:

	2015 г. <i>млн. руб.</i>	2014 г. <i>млн. руб.</i>
Реклассификация субсидий	(13 631)	(13 453)
Доходы от аренды прочего имущества	(5 263)	(4 666)
Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров	(2 260)	(5 724)
Прочие корректировки к доходам	1 469	(3 024)
	(19 685)	(26 867)
Корректировки, относящиеся к основным средствам (В)	26 656	30 788
Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров	2 226	5 485
Расходы по сомнительным долгам	(2 136)	(6 842)
Дополнительные начисления по долгосрочным обязательствам перед работниками по планам с установленными выплатами	(5 389)	4 628
Субсидии из федерального и местных бюджетов, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 17)	29 592	28 189
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов	(22 635)	(11 845)
Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов	(10 419)	2 089
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто, не включенная в операционные результаты сегментов	11 768	(2 493)
Коммерческие расходы	(2 738)	(2 517)
Расходы по банковским услугам	(1 090)	(1 314)
Выплаты по коллективному трудовому договору	(3 041)	(2 687)
Убытки от обесценения основных средств (Примечание 7)	(8 449)	(35 481)
Штрафы, выставленные клиентам/(клиентами), нетто	510	(1 026)
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации	(1 785)	(1 734)
Социальные расходы	(3 632)	(3 720)
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	2 072	5 197
Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, нетто (Примечание 6)	(5 644)	—
Изменение резерва под иски и претензии, нетто	(2 567)	(2 666)
Благотворительность и спонсорская помощь	(1 284)	(854)
Прочие корректировки	(1 987)	(838)
Суммарные корректировки к прибыли до налогообложения	(19 657)	(24 508)

(В) Корректировки, относящиеся к основным средствам, включают разницу между остаточной стоимостью основных средств, отраженной в управленческой отчетности и в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34, в результате различий в сроках полезного использования основных средств и применения компонентного учета.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включали:

		Доля владения Группы		Балансовая стоимость инвестиций	
		30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Вид деятельности					
Ассоциированные компании					
The Breakers Investments B.V. (ЗАО «Трансмашхолдинг»)	Производство локомотивов и подвижного состава	25% + 1 акция	25% + 1 акция	12 501	14 835
ОАО «Центральная пригородная пассажирская компания»	Пригородные перевозки	25% + 1 акция	25% + 1 акция	2 733	2 240
Прочие				2 772	2 692
Инвестиции в ассоциированные компании				18 006	19 767
Совместные предприятия					
АО «Кедентранссервис»	Контейнерные перевозки	50%	50%	3 343	3 246
АО «Росжелдорпроект» (Примечание 13)	Научно-исследовательские разработки	25% + 1 акция	–	1 869	–
ОАО «Первая нерудная компания»	Добыча, переработка и продажа нерудных полезных ископаемых	25% + 2 акции	25% + 2 акции	540	1 214
ОАО «Новосибирский стрелочный завод»	Производство запасных частей	25% + 2 акции	25% + 2 акции	419	627
АО «Вагонреммаш»	Ремонт подвижного состава	25% + 2 акции	25% + 2 акции	397	851
ООО «Аэроэкспресс»	Пассажирские перевозки	25%	25%	142	912
ОАО «Желдорреммаш»	Ремонт локомотивов и локомотивного оборудования	25% + 2 акции	25% + 2 акции	127	1 676
ОАО «Московская кольцевая железная дорога» (Примечание 13)	Пассажирские перевозки	–	50%	–	2 897
Прочие				1 134	1 129
Инвестиции в совместные предприятия				7 971	12 552
Итого				25 977	32 319

АО «Росжелдорпроект»

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

В результате выбытия контрольной доли в капитале АО «Росжелдорпроект» Группа признала прибыль в размере 1 741 миллиона рублей в составе статьи «*Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто*» промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Оставшаяся доля участия Группы в АО «Росжелдорпроект» в размере 25% плюс одна акция была отражена на дату потери контроля как инвестиция в совместное предприятие согласно МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*».

На дату потери контроля балансовая стоимость инвестиции в АО «Росжелдорпроект» была определена в предварительной оценке, так как по состоянию на дату утверждения к выпуску настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа не завершила процедуры по первоначальному учету данной инвестиции.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

ОАО «Московская кольцевая железная дорога»

По состоянию на 30 июня 2015 г. инвестиция в совместное предприятие ОАО «Московская кольцевая железная дорога» была классифицирована как актив, предназначенный для продажи, и учтена в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Примечание 13).

Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия

По состоянию на 30 июня 2015 г. Группой были выявлены индикаторы обесценения в отношении некоторых инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. Группа провела тест на обесценение таких инвестиций, в результате которого выявила и признала убытки от обесценения в составе статьи «Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия» промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках.

7. Основные средства

Основные средства по состоянию на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014г. включали:

30 июня 2015 г. – неаудированные данные

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2015 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Выбытие дочерних компаний	Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Курсовая разница	Баланс на 30 июня 2015 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	13 493	5	(5)	30	(1)	48	(22)	(344)	13 204
Здания	320 359	51	(1 852)	3 913	(151)	269	(117)	(801)	321 671
Сооружения	1 197 817	96	(1 502)	8 796	(75)	10	(26)	–	1 205 116
Земляное полотно	530 460	–	(255)	6 392	–	2	–	–	536 599
Верхнее строение пути	986 249	519	(11 904)	3 703	–	9	(2)	–	978 574
Производственное оборудование	947 549	3 788	(8 111)	19 681	(259)	3	(20)	(174)	962 457
Локомотивы	563 771	502	(3 870)	26 302	(2)	–	(151)	–	586 552
Подвижной состав (грузовой)	230 678	1 269	(21 921)	1 155	(2)	–	(1)	(924)	210 254
Подвижной состав (пассажирский)	522 691	110	(5 049)	24 206	–	11	–	–	541 969
Прочие основные средства	165 081	80	(990)	(151)	(29)	131	(151)	(327)	163 644
Незавершенное строительство	440 235	213 234	(2 017)	(94 027)	(8)	–	(56)	(18)	557 343
Итого	5 918 383	219 654	(57 476)	–	(527)	483	(546)	(2 588)	6 077 383

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

30 июня 2015 г. – неаудированные данные (продолжение)

Накопленная амортизация	Баланс на 1 января 2015 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Перемещения	Выбытие дочерних компаний	Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Курсовая разница	Баланс на 30 июня 2015 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Здания	(93 450)	(3 481)	113	(31)	54	(201)	66	(144)	(97 074)
Сооружения	(529 715)	(15 494)	1 200	(369)	52	(10)	24	–	(544 312)
Земляное полотно	(224 674)	(4 422)	26	112	–	(1)	–	–	(228 959)
Верхнее строение пути	(593 930)	(36 654)	8 634	65	–	(6)	1	–	(621 890)
Производственное оборудование	(445 917)	(27 222)	6 083	918	221	(2)	14	85	(465 820)
Локомотивы	(215 886)	(11 291)	1 637	(955)	2	–	128	–	(226 365)
Подвижной состав (грузовой)	(107 365)	(5 355)	19 155	(133)	1	–	1	326	(93 370)
Подвижной состав (пассажирский)	(208 281)	(3 410)	3 152	14	–	(7)	–	–	(208 532)
Прочие основные средства	(61 507)	(4 046)	761	379	14	(26)	90	262	(64 073)
Обесценение	(317 240)	(2 458)	1 287	–	–	–	–	–	(318 411)
Итого	(2 797 965)	(113 833)	42 048	–	344	(253)	324	529	(2 868 806)

30 июня 2014 г., пересчитано – неаудированные данные

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2014 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Выбытие дочерних компаний	Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Курсовая разница	Баланс на 30 июня 2014 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	11 858	12	(99)	3	–	25	(126)	57	11 730
Здания	304 572	394	(762)	5 645	(29)	371	(1 971)	148	308 368
Сооружения	1 239 371	273	(2 398)	20 773	(20)	22	(73)	–	1 257 948
Земляное полотно	502 598	32	(458)	3 879	–	–	(2)	–	506 049
Верхнее строение пути	927 281	128	(5 187)	2 110	(1)	5	(26)	–	924 310
Производственное оборудование	883 067	5 906	(6 900)	18 828	(82)	21	(1 821)	28	899 047
Локомотивы	496 781	121	(1 021)	36 243	(6)	51	(9)	29	532 189
Подвижной состав (грузовой)	223 640	2 267	(3 066)	7 298	–	3 032	(4)	150	233 317
Подвижной состав (пассажирский)	486 567	359	(4 862)	16 976	–	6	(230)	5	498 821
Прочие основные средства	151 943	378	(1 269)	3 016	(5)	226	(641)	64	153 712
Незавершенное строительство	374 694	186 163	(1 792)	(114 771)	(4)	124	(66)	8	444 356
Итого	5 602 372	196 033	(27 814)	–	(147)	3 883	(4 969)	489	5 769 847

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

30 июня 2014 г., пересчитано – неаудированные данные (продолжение)

Накопленная амортизация	Баланс на 1 января 2014 г., млн. руб.	Начислено за период млн. руб.	Накопленная амортизация по выбывшим объектам 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.	Курсовая разница млн. руб.	Баланс на 30 июня 2014 г. млн. руб.
Земля	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Здания	(87 376)	(2 785)	107	(97)	18	(132)	702	5	(89 558)
Сооружения	(502 978)	(18 304)	1 311	(21)	16	(13)	23	–	(519 966)
Земляное полотно	(215 218)	(4 085)	24	27	–	–	1	–	(219 251)
Верхнее строение пути	(540 953)	(34 750)	5 132	51	1	(3)	18	–	(570 504)
Производственное оборудование	(405 294)	(25 446)	5 608	30	54	(7)	710	2	(424 343)
Локомотивы	(195 071)	(10 202)	439	30	6	(29)	8	(7)	(204 826)
Подвижной состав (грузовой)	(100 877)	(6 095)	838	46	–	(2 713)	1	–	(108 800)
Подвижной состав (пассажирский)	(209 341)	(2 719)	3 233	92	–	(1)	161	–	(208 575)
Прочие основные средства	(55 319)	(3 111)	1 108	(158)	2	(111)	268	(10)	(57 331)
Обесценение	(302 156)	(32 725)	1 189	–	–	–	–	–	(333 692)
Итого	(2 614 583)	(140 222)	18 989	–	97	(3 009)	1 892	(10)	(2 736 846)

Балансовая стоимость	30 июня 2015 г. млн. руб.	30 июня 2014 г., пересчитано млн. руб.	31 декабря 2014 г. млн. руб.
Земля	13 204	11 730	13 493
Здания	224 597	218 810	226 909
Сооружения	660 804	737 982	668 102
Земляное полотно	307 640	286 798	305 786
Верхнее строение пути	356 684	353 806	392 319
Производственное оборудование	496 637	474 704	501 632
Локомотивы	360 187	327 363	347 885
Подвижной состав (грузовой)	116 884	124 517	123 313
Подвижной состав (пассажирский)	333 437	290 246	314 410
Прочие основные средства	99 571	96 381	103 574
Незавершенное строительство	557 343	444 356	440 235
Обесценение	(318 411)	(333 692)	(317 240)
Итого	3 208 577	3 033 001	3 120 418

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Как описано в Примечании 3, по состоянию на 30 июня 2014 г. Группа провела тест на обесценение отдельных ГЕ и выявила убытки от обесценения ГЕ ППДС и ГЕ ППП, рассчитанные как превышение балансовой стоимости этих генерирующих единиц над соответствующей возмещаемой стоимостью, как представлено ниже (в миллионах рублей):

По состоянию на 30 июня 2014 г.	ГЕ ППДС	ГЕ ППП
Возмещаемая стоимость ГЕ, определенная на основе расчета стоимости в использовании	185 703	—
Ставка дисконтирования, используемая при расчете стоимости в использовании	9,17%	9,17%
Выявленный убыток от обесценения	30 327	2 398

По состоянию на 30 июня 2015 г. Группа выявила индикаторы и провела тест на обесценение основных средств ГЕ ППП, по результатам которого выявила и признала убытки от обесценения данной ГЕ как представлено ниже (в миллионах рублей):

По состоянию на 30 июня 2015 г.	ГЕ ППП
Возмещаемая стоимость ГЕ, определенная на основе расчета стоимости в использовании	—
Ставка дисконтирования, используемая при расчете стоимости в использовании	10,53%
Выявленный убыток от обесценения	2 346

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2015 г., Группа признала убытки от обесценения в размере 6 159 миллионов рублей (в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2014 г.: 3 469 миллионов рублей) в отношении индивидуальных объектов основных средств на основе оценки, сделанной руководством Группы, в отношении будущей продажи и использования основных средств и незавершенного строительства. Группа также отразила восстановление ранее признанного убытка от обесценения в размере 168 миллионов рублей (в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2014 г.: 713 миллионов рублей).

По состоянию на 30 июня 2015 г. Группа имеет выпущенные инфраструктурные облигации на сумму 247 000 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 200 000 миллионов рублей) (Примечание 14). Разница между справедливой стоимостью облигаций на дату первоначального признания и фактическими поступлениями денежных средств в сумме 42 801 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 35 966 миллионов рублей) была признана как государственная субсидия. В соответствии с учетной политикой Группы, по состоянию на 30 июня 2015 г. балансовая стоимость объектов основных средств и незавершенного строительства, приобретенных или построенных за счет денежных средств, поступивших от размещения облигаций, была отражена за вычетом соответствующей государственной субсидии в размере 41 355 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 35 349 миллионов рублей).

В декабре 2014 года Группа получила государственную помощь в сумме 30 000 миллионов рублей для проведения капитального ремонта объектов инфраструктуры железнодорожного транспорта в 2015 году. По состоянию на 30 июня 2015 г. Группа частично использовала полученные средства, и в соответствии со своей учетной политикой уменьшила балансовую стоимость основных средств и незавершенного строительства на сумму капитализированных ремонтов, произведенных за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г., в размере 5 950 миллионов рублей.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Основные средства по состоянию на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. включают затраты по заемным средствам, привлеченным для строительства объектов основных средств. Общая сумма процентов по заемным средствам, капитализированных в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2015 г. в составе основных средств и незавершенного строительства, составила 11 987 миллионов рублей при ставке капитализации 6,5% (в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2014 г.: 16 495 миллионов рублей при ставке капитализации 7,8%).

Ниже представлены данные об активах, включенных в состав основных средств, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Первоначальная стоимость основных средств, признанных по договорам финансовой аренды	68 128	64 147
Накопленная амортизация	(6 721)	(5 925)
Балансовая стоимость	61 407	58 222

В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от компаний, являющихся связанными сторонами Группы (Примечание 19). Общая сумма первоначальной стоимости таких активов по состоянию на 30 июня 2015 г. составила 45 862 миллиона рублей (на 31 декабря 2014 г.: 41 373 миллиона рублей).

8. Гудвил

По состоянию на 30 июня 2015 г. Группа провела тест на обесценение гудвила, по результатам которого обесценения не выявлено.

9. Прочие долгосрочные активы

По состоянию на 30 июня 2015 г. сумма прочих долгосрочных активов включала актив в размере 10 545 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: ноль), относящийся к входящему налогу на добавленную стоимость (НДС) к возмещению по авансам, выданным в отношении активов, ожидаемых к получению по договору мены с Росимуществом, подписанному в декабре 2014 года (Примечания 10, 13 и 19). Указанный НДС ожидается к возмещению при получении имущества в соответствии с данным договором в период, который руководство Группы оценило как превышающий 12 месяцев после отчетной даты.

10. Авансы выданные и прочие текущие активы

По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма прочих текущих активов включала актив в размере 14 235 миллионов рублей, относящийся к временным разницам, возникшим при учете исходящего НДС в соответствии с договором мены активов, подписанным в декабре 2014 года. По состоянию на 30 июня 2015 г. данный актив был реализован в результате перехода права собственности и передачи Росимуществу объектов недвижимого имущества в феврале 2015 года (Примечания 13 и 19). При этом у Группы возник НДС к возмещению по авансам выданным, часть из которого в сумме 10 545 миллионов рублей по состоянию на 30 июня 2015 г. была классифицирована Группой как долгосрочный актив и включена в состав статьи «Прочие долгосрочные активы» (Примечание 9).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включала:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто (А)	55 690	52 144
Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (Б)	11 211	6 287
Прочая дебиторская задолженность, нетто (В)	44 613	36 699
Итого дебиторская задолженность	111 514	95 130

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

(Б) Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто, по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включала:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по перевозкам	25 887	21 740
За вычетом резерва под обесценение	(14 676)	(15 453)
Итого дебиторская задолженность по перевозкам, нетто	11 211	6 287

(В) Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включала:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Прочая дебиторская задолженность	55 183	43 737
За вычетом резерва под обесценение	(10 570)	(7 038)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	44 613	36 699

Увеличение прочей дебиторской задолженности представлено, главным образом, дебиторской задолженностью по субсидиям от Федерального агентства железнодорожного транспорта на возмещение эффекта регулирования тарифов по предоставлению доступа к инфраструктуре пригородным пассажирским компаниям и эффекта регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г., в размере 8 267 миллионов рублей и 1 933 миллиона рублей, соответственно (Примечания 17 и 19).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. составляли:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	107 983	129 280
Банковские овердрафты	(671)	(745)
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, классифицированным как активы, предназначенные для продажи	—	2 117
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	107 312	130 652

13. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

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

По состоянию на дату передачи указанных объектов Росимуществу, Группа признала авансы, выданные в отношении активов, ожидаемых к получению по договору мены с Росимуществом, в сумме 76 142 миллиона рублей (Примечание 19), а также соответствующий НДС в общей сумме 14 235 миллионов рублей (Примечания 9 и 10).

После продажи контрольной доли участия в АО «Росжелдорпроект» в апреле 2015 года Группа прекратила признание активов и обязательств этой компании, классифицированных как выбывающая группа, предназначенная для продажи, по состоянию на 31 декабря 2014 г. (Примечание 6).

По состоянию на 30 июня 2015 г. инвестиция Группы в совместное предприятие ОАО «Московская кольцевая железная дорога» в сумме 3 019 миллионов рублей была классифицирована как актив, предназначенный для продажи, и учтена в соответствии с МСФО (IFRS) 5 (Примечание 6).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства с учетом начисленных процентов по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включали:

На 30 июня 2015 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте займа <i>млн.</i>	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Кратко- срочная часть <i>млн. руб.</i>	Долго- срочная часть <i>млн. руб.</i>
<i>Краткосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки (В)	Рубли	3 985	9,8%-16%		4 008	—
<i>Плавающая ставка</i>						
EONIA+	Евро	10	2%		640	—
MosPrime+	Рубли	15 500	0,5%		15 532	—
EURIBOR+	Евро	25	1%-1,5%		1 538	—
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	42 248	8,3%-19,50%	2016-2023	16 877	25 555
Иные банки	Евро	6	6,30%	2023	—	348
Иные банки	Долл. США	26	8,40%-8,50%	2017-2018	1 455	—
<i>Плавающая ставка</i>						
MosPrime+	Рубли	6 338	2,65%-2,8%	2018-2019	914	5 443
EURIBOR+	Евро	303	0,152%-2,5%	2016-2020	2 916	14 173
Ключевая ставка ЦБР ¹ +	Рубли	5 836	1,935-3,65%	2017-2018	4 073	1 784
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Сертификаты долевого участия в займе	Долл. США	2 900	5,7%-5,739%	2017-2022	2 256	161 788
Сертификаты долевого участия в займе	Фунты стерлингов	650	7,487%	2031	1 102	56 605
Сертификаты долевого участия в займе	Рубли	37 500	8,3%	2019	769	37 623
Сертификаты долевого участия в займе	Швейцарские франки	675	2,177%-2,730%	2018-2021	319	39 924
Сертификаты долевого участия в займе	Евро	1 500	3,374%-4,60%	2021-2023	692	92 281
<i>Облигации</i>						
ИПЦ + (Б)	Рубли	257 000	1%-2,1%	2028-2044	5 691	215 028
Прочие (А)	Рубли	166 515	7,7%-12%	2016-2030	63 179	105 970
<i>Иные заимствования</i>						
Прочие	Разные		0%-20%	2016-2021	2 674	440
Итого					124 635	756 962

¹ Центральный Банк России

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

На 31 декабря 2014 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте займа <i>млн.</i>	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Кратко- срочная часть <i>млн. руб.</i>	Долго- срочная часть <i>млн. руб.</i>
<i>Краткосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки (В)	Рубли	69 868	8,3%-22,45%		69 868	–
<i>Плавающая ставка</i>						
EONIA+	Евро	11	2%		745	–
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	54 995	7,45%-15%	2016-2023	22 997	31 999
Иные банки	Евро	6	6,30%	2023	–	386
<i>Плавающая ставка</i>						
MosPrime+	Рубли	6 806	2,8%-13%	2018-2019	918	5 888
EURIBOR+	Евро	349	0,09%-2,5%	2016-2020	5 493	18 385
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Сертификаты долевого участия в займе	Долл. США	2 900	5,7%-5,739%	2017-2022	2 286	163 966
Сертификаты долевого участия в займе	Фунты стерлингов	650	7,487%	2031	1 105	56 764
Сертификаты долевого участия в займе	Рубли	37 500	8,3%	2019	796	37 629
Сертификаты долевого участия в займе	Швейцарские франки	675	2,177%-2,730%	2018-2021	749	38 456
Сертификаты долевого участия в займе	Евро	1 500	3,374-4,60%	2021-2023	2 724	102 514
<i>Облигации</i>						
ИПЦ + (Б)	Рубли	210 000	1%-2,1%	2028-2044	2 648	174 337
Прочие (А)	Рубли	166 999	7,7%-12%	2016-2028	63 925	105 900
<i>Иные заимствования</i>						
Прочие	Разные		0%-10,25%	2016-2021	2 696	1 726
Итого					176 950	737 950

(А) Облигации, не погашенные по состоянию на 30 июня 2015 г., включают облигации на российском рынке общей номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая. Купонный доход по данным облигациям выплачивается каждые полгода. Согласно условиям выпуска некоторых облигаций Группы, держателям облигаций предоставляется право предъявить их к досрочному выкупу в течение 12 месяцев после 30 июня 2015 г. Соответственно, такие облигации на сумму 30 481 миллион рублей были классифицированы как краткосрочные по состоянию на 30 июня 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 30 000 миллионов рублей).

В феврале 2015 года Компания осуществила частичный выкуп облигаций серии 23 на общую сумму 14 519 миллионов рублей, предъявленных владельцами облигаций к выкупу в соответствии с условиями оферты. Общая номинальная стоимость облигаций данной серии составляет 15 000 миллионов рублей.

В апреле 2015 года, в соответствии с условиями выпуска, Группа погасила задолженность по размещенным на российском рынке облигациям серии 14 общей номинальной стоимостью 15 000 миллионов рублей.

В мае 2015 года Компания разместила на внутреннем рынке облигации серии ВО-3 и серии ВО-4 на общую сумму 30 000 миллионов рублей (15 000 миллионов рублей каждая серия) со сроком погашения 15 лет каждая, предусматривающих право Компании на предложение облигаций к выкупу в ноябре 2020 и 2019 гг., соответственно, и право держателей облигаций на их предъявление к досрочному выкупу в ноябре и мае 2017 года, соответственно. Ставка первого купона по указанным облигациям составляет 11,75% и 11,65%, соответственно.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

- (Б) В марте и июне 2015 года Компания разместила на внутреннем рынке облигации на общую сумму 30 000 миллионов рублей и 17 000 миллионов рублей, соответственно, каждая по ставке ИПЦ² + 1% и сроком погашения 25 лет и 20 лет, соответственно. При первоначальном признании облигации были отражены по справедливой стоимости, определенной на основании рыночных ставок (Примечание 7).
- (В) В апреле 2015 года Компания полностью погасила краткосрочный кредит от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 55 000 миллионов рублей.

В состав краткосрочной части долгосрочных кредитов банков по состоянию на 30 июня 2015 г. включены обязательства по кредитам дочерних компаний Группы в общей сумме 9 395 миллионов рублей к погашению по требованию.

В результате увеличения долговых обязательств Компании вследствие привлечения новых заимствований, а также девальвации рубля, повлиявшей на увеличение рублевого эквивалента обязательств, номинированных в иностранной валюте, за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г., произошло существенное увеличение финансовых расходов по заимствованиям по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Кроме того, снижение суммы капитализируемых финансовых расходов в связи с вводом в эксплуатацию основных средств, финансирование которых осуществлялось за счет заемных средств (Примечание 7), также привело к росту величины финансовых расходов, отраженных в составе статьи *«Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы»* промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках.

15. Капитал

Акционерный капитал Компании на 30 июня 2015 г. состоит из 1 976 932 342 (на 31 декабря 2014 г.: 1 976 932 342) разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая, и 50 000 000 (на 31 декабря 2014 г.: ноль), разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении привилегированных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

В марте 2015 года Компания выпустила 50 000 000 неконвертируемых привилегированных бездокументарных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей модернизации железнодорожной инфраструктуры Байкало-Амурской и Транссибирской железнодорожных магистралей с развитием пропускных и провозных способностей. Сумма денежных средств, полученная за выпущенные акции, составила 50 000 миллионов рублей, Дивиденды по привилегированным акциям составляют 0,01% номинальной стоимости привилегированных акций в 2015-2019 годах и 2,98% номинальной стоимости акций начиная с 2020 года.

В мае 2015 года Правительство РФ утвердило дополнительный выпуск 64 280 838 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 64 281 миллион рублей, оплата по которым предусмотрена денежными средствами на сумму 62 226 миллионов рублей и недвижимым имуществом на сумму 2 055 миллионов рублей. По состоянию на 30 июня 2015 г. указанные акции были зарегистрированы, но не были размещены.

В июне 2015 г. акционер Компании утвердил дивиденды за 2014 год в размере 45 миллионов рублей. По состоянию на 30 июня 2015 г. дивиденды выплачены не были.

² Индекс Потребительских Цен

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. 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 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. включала:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
НДС	22 782	17 617
Отчисления на социальное обеспечение	22 282	21 183
Налог на имущество (А)	12 508	9 327
Налог на доходы физических лиц	4 484	3 881
Прочие налоги	1 732	1 546
Итого задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	63 788	53 554

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

17. Субсидии из федерального и местных бюджетов

Субсидии из федерального и местных бюджетов за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., включали:

	2015 г.	2014 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Субсидии из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов – пассажирские перевозки дальнего следования	13 084	12 392
Субсидии из федерального бюджета на возмещения эффекта регулирования тарифов – пригородные пассажирские перевозки	13 631	13 453
Субсидии из региональных и муниципальных бюджетов и прочие субсидии	2 877	2 344
Итого субсидии из федерального и местного бюджетов	29 592	28 189

Помимо описанных выше субсидий, Группа получает субсидии на капитальный ремонт объектов железнодорожной инфраструктуры (Примечание 7).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., включали:

	2015 г.	2014 г.,
	<i>млн. руб.</i>	<i>пересчитано</i>
		<i>млн. руб.</i>
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		
Текущий налог на прибыль		
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(18 118)	(16 064)
Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов и штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	(2)	(61)
Резерв по обязательствам по налогу на прибыль	(259)	(677)
Отложенный налог на прибыль		
Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	8 477	9 666
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(9 902)	(7 136)
Эффект курсовой разницы и прочие эффекты, отраженные в составе прочего совокупного дохода	2 020	(43)
Итого налог на прибыль	(7 882)	(7 179)

Отложенный налог на прибыль включает следующее:

	30 июня	31 декабря
	2015 г.	2014 г.,
	<i>млн. руб.</i>	<i>пересчитано</i>
		<i>млн. руб.</i>
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц		
Оценка основных средств	(35 130)	(37 601)
Оценка инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия	(3 327)	(5 639)
Оценка инвестиционной недвижимости	(2 592)	(2 596)
Оценка нематериальных активов	(13 993)	(15 853)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц		
Чистые обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами	19 208	18 065
Кредиторская задолженность / начисленные обязательства	12 890	12 629
Государственные субсидии	4 811	6 000
Оценка дебиторской задолженности	4 603	5 261
Оценка производных финансовых инструментов	8 042	5 015
Прочие	4 160	2 894
Итого отложенное налоговое обязательство, нетто	(1 328)	(11 825)
Отложенные налоговые активы	18 461	13 964
Отложенные налоговые обязательства	(19 789)	(25 789)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Операции со связанными сторонами

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

- (а) рассматриваемое предприятие и предприятие-составитель финансовой отчетности являются членами одной группы (что означает, что все материнские, дочерние и сестринские компании являются связанными сторонами по отношению друг к другу);
- (б) одно предприятие является ассоциированной компанией или совместным предприятием второго предприятия (либо ассоциированной компанией или совместным предприятием члена группы, в которую входит второе предприятие);
- (в) оба предприятия являются совместными предприятиями одной и той же третьей стороны;
- (г) одно предприятие является совместным предприятием, а второе предприятие является ассоциированной компанией одной и той же третьей стороны;
- (д) предприятие представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности в пользу работников либо предприятия-составителя финансовой отчетности, либо предприятия, являющегося связанной стороной предприятия-составителя отчетности. Если предприятие-составитель отчетности само является таким планом, то финансирующие его работодатели также являются его связанными сторонами;
- (е) предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, которое:
 - 1. обладает контролем или совместным контролем над предприятием-составителем финансовой отчетности;
 - 2. обладает существенным влиянием на предприятие-составителя финансовой отчетности; либо
 - 3. является членом ключевого управленческого персонала предприятия-составителя финансовой отчетности (или материнской компании предприятия-составителя финансовой отчетности).

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

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Наиболее существенные остатки задолженностей по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует определениям, приведенным в п.п. (а)-(е) выше):

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	30 июня 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	147	(102)	115	(153)
Аренда	3 382	(69)	2 633	(14)
Ремонт и техническое обслуживание	1 107	(3)	1 338	(4)
Прочие	1 581	(2 107)	2 276	(63)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	480	(7 504)	1 227	(9 211)
Приобретение оборудования, кроме подвижного состава	17	(352)	19	(672)
Услуги по перевозкам	—	(148)	—	(247)
Проектно-изыскательские работы и строительство	17	(6 381)	3	(2 316)
Ремонт и техническое обслуживание	910	(2 412)	667	(4 365)
Прочие	243	(1 759)	9	(994)
Министерства Российской Федерации (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Субсидии (Примечание 11)	10 200	—	—	—
Услуги по перевозкам	5 494	(991)	1 993	(931)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	2	—	—	—
Прочие	975	(206)	954	(185)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Охрана и услуги пожарной безопасности	—	(1 291)	—	(698)
Прочие	2	(704)	1	(544)
Операции с компаниями, контролируруемыми государством (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	19	(5 894)	51	(10 446)
Электричество	285	(1)	12	(1)
Строительство	—	—	2	—
Услуги связи	5	—	7	—
Прочие	547	(1 247)	223	(857)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	17	(2 453)	33	(4 476)
Электроэнергия и теплоэнергия	16	(50)	19	(124)
Расчетно-кассовое обслуживание, инкассация	—	(101)	—	(125)
Прочие	138	(2 095)	138	(454)
Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Электричество	15	—	91	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия и теплоэнергия	—	(2 812)	—	(4 750)

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	30 июня 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)	Дебиторская задолженность	(Кредиторская задолженность)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)</i>				
Дивиденды полученные	608	—	1	—
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Компании, контролируемые государством (а)</i>				
Займы полученные	—	(73 300)	—	(130 519)
ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ				
<i>Пенсионные фонды (д)</i>				
Задолженность перед пенсионным фондом	39	(1 725)	24	(358)

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

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г.		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.	
	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
<i>Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)</i>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	1 263	—	1 262	—
Аренда	9 950	—	8 264	—
Ремонт и техническое обслуживание	3 752	—	3 841	—
Прочие	3 686	—	2 669	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	—	(32 874)	—	(45 475)
Приобретение оборудования, кроме подвижного состава	—	(336)	—	(585)
Услуги по перевозкам	—	(1 773)	—	(1 716)
Проектно-изыскательские работы и строительство	—	(6 201)	—	(1 177)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	—	(14 145)	—	(13 985)
Прочие	—	(5 366)	—	(3 422)
Министерства Российской Федерации (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Субсидии (Примечание 17)	29 592	—	28 189	—
Услуги по перевозкам	13 074	—	11 135	—
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	3	—	417	—
Прочие	1 257	—	1 116	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Охрана и услуги пожарной безопасности	—	(8 261)	—	(7 874)
Прочие	—	(659)	—	(258)

* Суммы включают НДС, если применимо.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, Характер отношений, Характер операций	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г.		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.	
	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*	Продажи/ доходы*	(Закупки)/ (расходы)*
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Операции с компаниями, контролируемыми государством (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	97 500	—	81 893	—
Электричество	1 973	—	2 032	—
Проектно-изыскательские работы и строительство	24	—	699	—
Услуги связи	846	—	865	—
Прочие	4 261	—	2 808	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	—	(27 580)	—	(21 685)
Приобретение подвижного состава	—	—	—	—
Расчетно-кассовое обслуживание, инкассация	—	(958)	—	(995)
Электроэнергия и теплоэнергия	—	(1 291)	—	(1 404)
Услуги связи	—	(644)	—	(738)
Прочие	—	(3 899)	—	(2 593)
Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Электричество	99	—	512	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия и теплоэнергия	—	(72 221)	—	(70 544)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями (б)				
Дивиденды полученные	697	—	1 569	—
ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ				
Пенсионные фонды (д)				
Пенсионные взносы	222	(9 777)	244	(14 416)

* Суммы включают НДС, если применимо.

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2015 г., компании Группы имели банковские счета в кредитных организациях, контролируемых государством, и ассоциированном банке. Остаток денежных средств и депозитов на счетах в данных кредитных организациях по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. имел следующую структуру:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Денежные средства и их эквиваленты на банковских счетах в банках, контролируемых государством	81 503	97 256
Денежные средства на банковском счете в ассоциированном банке	176	737
Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством	1 965	3 294
Итого	83 644	101 287

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г., процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 5 128 миллионов рублей (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.: 867 миллионов рублей), а процентные расходы по операциям со связанными сторонами составили 7 217 миллионов рублей (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.: 3 569 миллионов рублей).

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г., от 2,5% до 19,5% (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.: от 1,15% до 14%).

Группа имела следующие гарантии в отношении связанных сторон на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Суммы гарантий, выданных Группой за связанные стороны	5 453	6 352
Суммы гарантий, выданных Группой связанным сторонам	1 795	2 948
Суммы гарантий, полученных Группой от связанных сторон	2 668	3 593

Кроме того, по состоянию на 30 июня 2015 г. суммы гарантий, выданных связанными сторонами за Группу, составляли 2 155 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 1 146 миллионов рублей).

Одна из дочерних компаний Группы заключила ряд договоров на приобретение подвижного состава, возврат сумм авансов выданных по которому обеспечивается банковскими гарантиями, полученными от связанной стороны, на общую сумму до 15 585 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: до 13 612 миллионов рублей).

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г., Группа имеет право на получение от федеральных и региональных министерств Российской Федерации возмещения разницы в стоимости билетов в отношении ряда категорий пассажиров в размере 1 139 миллионов рублей (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.: 1 114 миллионов рублей). Сумма дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости пассажирских билетов по состоянию на 30 июня 2015 г. составила 13 015 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 13 947 миллионов рублей). Группа признала обесценение непогашенной по состоянию на 30 июня 2015 г. дебиторской задолженности в размере 12 189 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 12 252 миллиона рублей).

В декабре 2014 года Компания заключила с Росимуществом договор мены активов. В феврале 2015 года Группа передала Росимуществу активы с балансовой стоимостью 76 142 миллиона рублей и, соответственно, по состоянию на 30 июня 2015 г. признала авансы, выданные в отношении активов, ожидаемых к получению по договору мены с Росимуществом, в указанной сумме (Примечания 10 и 13). С учетом активов, переданных Росимуществу в рамках указанного договора в 2014 году, общая сумма авансов выданных составила 78 944 миллиона рублей по состоянию на 30 июня 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 2 802 миллиона рублей).

Также в декабре 2014 года Компания заключила государственный контракт на общую сумму 9 421 миллион рублей (включая НДС) на выполнение работ по строительству подходов к транспортному переходу через Керченский пролив, включая разработку рабочей документации и строительство объекта. Компания выступает подрядчиком по данному контракту. По состоянию на 30 июня 2015 г. аванс, полученный по данному договору, составил 2 544 миллиона рублей (на 31 декабря 2014 г.: 2 394 миллиона рублей).

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила 27 554 миллиона рублей по состоянию на 30 июня 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 28 455 миллионов рублей). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по договорам финансовой аренды, заключенным Группой со связанными сторонами, в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2015 г., составила 15% годовых (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.: 15%). В рамках указанных договоров дочерняя компания Группы осуществила продажу связанным сторонам объектов грузового подвижного состава на сумму 5 478 миллионов рублей за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г. (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г.: 6 353 миллиона рублей).

В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от предприятий, контролируемых государством, и прочих связанных сторон. Общая сумма таких активов составила по состоянию на 30 июня 2015 г. 45 862 миллиона рублей (на 31 декабря 2014 г.: 41 373 миллиона рублей) (Примечание 7).

20. 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 с правительством Российской Федерации постоянные обсуждения формирования тарифов на услуги железнодорожного транспорта, включая выравнивание тарифов на внутренние и международные перевозки, а также повышение уровня тарифов.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем, и когда именно, какие-либо изменения в области регулирования тарифов. В данной промежуточной сокращенной 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.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям Группы может быть оспорена соответствующими местными или федеральными органами. С учетом последних, а также планируемых, изменений налогового законодательства Российской Федерации, налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Кроме того, на основании общего направления недавних судебных разбирательств можно сделать вывод о том, что позиция налоговых органов все чаще поддерживается судами. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Помимо этого, сложности, связанные с особенностями организационной и операционной структуры Группы, негативно сказываются на способности Группы обеспечить надлежащее применение отдельных положений налогового законодательства, создавая, таким образом, дополнительные риски и, как следствие, условные обязательства в области налогообложения.

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

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г., Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок.

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

По мнению руководства, резервы, связанные с обязательствами по уплате налогов отражены в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2015 г. и за шестимесячный период по указанную дату 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 финансовое положение и финансовые результаты Группы.

Существующие и потенциальные иски против Группы

Группа выступает ответчиком по ряду судебных разбирательств, возникших в ходе нормального ведения финансово-хозяйственной деятельности. Указанные разбирательства связаны, в основном, с вопросами применения тарифов на перевозку. По состоянию на 30 июня 2015 г. был создан резерв в размере 13 972 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 г.: 13 653 миллиона рублей) в отношении рисков, связанных с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Группы.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства

Договорные обязательства раскрыты с учетом НДС, где это применимо.

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

	Общая сумма по договору	Обязательство по состоянию на 30 июня 2015 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Договоры на строительство и реконструкцию инфраструктуры Восточного полигона	269 275	257 727
Договоры, заключенные в евро (общая сумма по договорам и обязательства составили 2 475 миллионов евро и 2 055 миллионов евро по курсу на 30 июня 2015 г., соответственно)	152 262	126 424
Прочие договоры	695 408	509 935
Итого	1 116 945	894 086

В состав сумм в таблице выше включены суммы по договорам, заключенным со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2015 г., в размере 277 979 миллионов рублей. По состоянию на 30 июня 2015 г. обязательства по данным договорам со связанными сторонами составили 236 396 миллионов рублей.

Обязательства по операционной аренде

Дочерние компании Группы заключили договоры операционной аренды, главным образом в отношении грузовых вагонов, офисных и производственных площадей, производственных зданий и оборудования, а также транспортных средств, без права досрочного расторжения. Будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды составляют:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
До одного года	10 945	11 272
От одного года до пяти лет	28 632	25 031
Свыше пяти лет	36 911	37 052
Итого минимальные арендные платежи	76 488	73 355

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Производные финансовые инструменты

Номинальные и справедливые стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлены в таблице ниже:

	30 июня 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Номи- нальная стоимость	Справедливая стоимость		Номи- нальная стоимость	Справедливая стоимость	
		Активы	Обяза- тельства		Активы	Обяза- тельства
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Контракты по валютам						
Соглашения «своп» – на российском рынке	247 682	565	(39 185)	249 972	3 649	(27 719)
Контракты по валютам и процентам						
Соглашения «своп» – на российском рынке	8 726	–	(1 595)	8 404	–	(1 080)
Контракты по ценным бумагам						
Форвардные контракты – на российском рынке	4 382	–	(3 284)	4 773	74	(3 335)
Опционы – на российском рынке	5 637	2 712	–	5 637	1 045	–
Итого активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам		3 277	(44 064)		4 768	(32 134)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Следующая таблица обобщает данные о существующих различиях между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы и их справедливой стоимостью по состоянию на 30 июня 2015 г.:

	Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов	Справедливая стоимость
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Финансовые активы		
Займы выданные	2 664	2 568
Банковские депозиты	6 259	6 259
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14)	44 235	41 366
Долговые ценные бумаги		
- Облигации (Примечание 14)	169 149	163 129
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14)	393 359	367 153
Обязательства по финансовой аренде	47 016	46 108

По состоянию на 30 июня 2015 г. у Группы имелись следующие активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости:

	Иерархия определения справедливой стоимости		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Активы, отражаемые по справедливой стоимости			
Инвестиционная недвижимость	–	–	14 138
Производные финансовые инструменты (Примечание 21)	–	3 277	–
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости			
Производные финансовые инструменты (Примечание 21)	–	44 064	–

В течение шестимесечных периодов, закончившихся 30 июня 2015 и 2014 гг., переводов активов и обязательств между уровнями иерархии определения справедливой стоимости не осуществлялось.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»

Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Следующая таблица обобщает данные о существующих разницах между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы и их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2014 г.

	Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов	Справедливая стоимость
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Финансовые активы		
Займы выданные	2 693	2 628
Банковские депозиты	2 444	2 444
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14)	55 382	54 377
Долговые ценные бумаги		
- Облигации (Примечание 14)	169 825	154 643
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14)	406 989	334 727
Обязательства по финансовой аренде	48 882	48 696

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы имелись следующие активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости:

	Иерархия определения справедливой стоимости		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Активы, отражаемые по справедливой стоимости			
Инвестиционная недвижимость	—	—	14 156
Производные финансовые инструменты (Примечание 21)	—	4 768	—
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости			
Производные финансовые инструменты (Примечание 21)	—	32 134	—

Руководство полагает, что балансовая стоимость иных финансовых активов и обязательств, не указанных в таблицах, приведенных выше, соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

23. События после отчетной даты

Кредиты и займы полученные

В июле 2015 года Компания разместила на российском рынке облигации серии 35 на общую сумму 15 000 миллионов рублей по ставке ИПЦ + 1% и сроком погашения 25 лет. Облигации были выкуплены банками на средства, выделенные Фондом национального благосостояния.

В июле 2015 года Компания осуществила частичный выкуп облигаций серии 17 на общую сумму 1 573 миллиона рублей, предъявленных владельцами облигаций к выкупу в соответствии с условиями оферты. Общая номинальная стоимость облигаций данной серии составляет 15 000 миллионов рублей.

Открытое Акционерное Общество «Российские железные дороги»
Отдельные примечания к неаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. События после отчетной даты (продолжение)

Кредиты и займы полученные (продолжение)

В том же месяце Компания осуществила размещение на вторичном рынке ранее выкупленных облигаций серии 17 на общую сумму 1 573 миллиона рублей. Облигации были размещены по цене 100,15% от номинала.

В августе 2015 года Компания осуществила размещение ранее выкупленных облигаций серии 23 (Примечание 14) на общую сумму 14 531 миллион рублей. Облигации были размещены по ценам от 100,25% до 100,35% от номинала.

После отчетной даты Группа заключила ряд договоров на открытие кредитных линий со сроком финансирования от 1 года до 5 лет с ОАО «Сбербанк России» и ПАО «Банк ВТБ», связанными сторонами Группы, с суммарными кредитными лимитами 2 354 миллионов рублей и 3 900 миллионов рублей, соответственно.

После 30 июня 2015 г. Группа заключила кредитные договоры с ОАО «Сбербанк России» и ПАО «Совкомбанк» на сумму 10 000 миллионов рублей и 5 000 миллионов рублей, соответственно.

Сумма фактически привлеченных Группой заемных средств после 30 июня 2015 г. (как по новым, так и по ранее заключенным договорам) составила 6 085 миллионов рублей.

Капитал

В июле 2015 года Правительство Российской Федерации оплатило денежными средствами дополнительный выпуск 62 225 838 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 62 226 миллионов рублей (Примечание 15). Выпуск был одобрен единственным акционером Компании для целей реализации мероприятий по развитию железнодорожной инфраструктуры общего пользования и транспортного комплекса Московского региона, создания высокоскоростной железнодорожной магистрали Москва – Казань, реализации приоритетного инвестиционного проекта по развитию железнодорожной инфраструктуры общего пользования на участке Междуреченск – Тайшет, модернизации железнодорожной инфраструктуры Байкало-Амурской и Транссибирской железнодорожных магистралей с развитием пропускных и провозных способностей, реализации инвестиционного проекта «Комплексная реконструкция участка им. М. Горького – Котельниково – Тихорецкая – Крымская с обходом Краснодарского железнодорожного узла» и реализации инвестиционного проекта «Строительство железнодорожной линии Прохоровка – Журавка – Чертково – Батайск».

Дивиденды

В августе 2015 года Компания выплатила дивиденды единственному акционеру в сумме 45 миллионов рублей (Примечание 15).

Руководство Компании

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

Договорные обязательства

После 30 июня 2015 г. Группа заключила ряд договоров на приобретение подвижного состава на общую сумму 3 728 миллионов рублей (включая НДС), в том числе со связанными сторонами на общую сумму 3 250 миллионов рублей (включая НДС).