

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Российские железные дороги»
и его дочерних компаний
за 2019 год

Апрель 2020 г.

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру
ОАО «Российские железные дороги»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Российские железные дороги» и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

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

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

Как более подробно описано в Примечании 2, проведение теста на обесценение на уровне единиц, генерирующих денежные потоки («ГЕ»), требует от руководства выработки существенных оценок и допущений. Указанный вопрос был существенным для аудита ввиду существенности балансовой стоимости основных средств и прочих нефинансовых активов Группы, а также высокой чувствительности ценности использования ГЕ Группы к различным предпосылкам и допущениям. В частности, для наиболее существенной из ГЕ Группы, ГЕ Инфраструктура, такие предпосылки включают ожидаемый темп роста тарифов на грузовые перевозки, ожидаемый объем капитальных вложений, уровень операционных расходов и используемую ставку дисконтирования.

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

Оценка обязательств по вознаграждениям работниками по планам с установленными выплатами

Как более подробно описано в Примечаниях 2 и 19, Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами, чистые обязательства по которым составили 213 569 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2019 г.

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

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Основные средства: отражение затрат, понесенных после ввода в эксплуатацию

Балансовая стоимость основных средств Группы составила 4 424 434 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2019 г. (Примечание 6). Затраты, понесенные после ввода в эксплуатацию объектов основных средств в связи с их ремонтом и модернизацией и удовлетворяющие критериям признания актива, отражаются в составе балансовой стоимости основных средств в соответствии с учетной политикой Группы, описанной в Примечании 2. Оценка руководством капитализированных последующих затрат, а также применяемый подход руководства в отношении признания затрат на ремонт и модернизацию в составе основных средств оказывают существенное влияние на балансовую стоимость основных средств, в связи с чем данный вопрос является существенным для аудита.

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

Применение учета хеджирования

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

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

Эффекты применения учета хеджирования раскрыты в Примечании 33 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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


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

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

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

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

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



Л.С. Савина
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

3 апреля 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 6 | 4 424 434 | 4 102 538 |
| Активы в форме права пользования | 2, 7 | 93 939 | — |
| Инвестиционная недвижимость | | 15 465 | 16 719 |
| Гудвил | 2 | 21 000 | 22 778 |
| Нематериальные активы, не включая гудвил | 8 | 81 637 | 85 610 |
| Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия | 5 | 19 380 | 20 691 |
| Прочие долгосрочные финансовые активы | 9 | 32 413 | 25 586 |
| Отложенные налоговые активы | 29 | 9 714 | 8 791 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 32 | 439 | 1 387 |
| Прочие внеоборотные активы | | 5 526 | 13 336 |
| Итого внеоборотные активы | | 4 703 947 | 4 297 436 |
| Оборотные активы | | | |
| Материально-производственные запасы | 10 | 128 860 | 118 501 |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы | 11 | 87 836 | 77 526 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | | 7 850 | 8 970 |
| Дебиторская задолженность | 12 | 120 663 | 127 369 |
| Активы по договорам | | 2 513 | 1 627 |
| Прочие краткосрочные финансовые активы | | 1 858 | 2 171 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 32 | 365 | 214 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 | 98 109 | 140 078 |
| | | 448 054 | 476 456 |
| Активы, классифицированные как предназначенные для продажи | | 12 012 | 7 963 |
| Итого оборотные активы | | 460 066 | 484 419 |
| Итого активы | | 5 164 013 | 4 781 855 |

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2019 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании | | | |
| Уставный капитал | 21 | 2 387 648 | 2 308 627 |
| Резерв от переоценки инструментов хеджирования | 33 | (5 754) | (28 765) |
| Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости | | 23 553 | 23 798 |
| Резерв по пересчету иностранных операций в валюту представления | | 21 762 | 29 751 |
| Резерв по переоценке обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами | 19 | (5 185) | 23 176 |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы | | 257 539 | 128 888 |
| | | 2 679 563 | 2 485 475 |
| Неконтролирующие доли участия | 4 | (4 457) | 18 091 |
| Итого капитал | | 2 675 106 | 2 503 566 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные заемные средства | 14 | 1 176 402 | 1 028 191 |
| Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части | 2, 7 | 71 415 | — |
| Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части | 2 | — | 36 184 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами | 19 | 213 569 | 178 413 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 32 | 24 838 | 31 638 |
| Прочие долгосрочные обязательства по договорам | 18 | 17 247 | 17 187 |
| Прочие долгосрочные обязательства | | 13 344 | 5 648 |
| Отложенные налоговые обязательства | 29 | 21 299 | 29 856 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 1 538 114 | 1 327 117 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиторская и прочая задолженность | | 377 367 | 364 640 |
| Обязательства по договорам, связанным с перевозкой | 18 | 88 723 | 92 284 |
| Обязательства по аренде, краткосрочная часть | 2, 7 | 18 244 | — |
| Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть | 2 | — | 8 511 |
| Задолженность по налогу на прибыль | | 1 878 | 2 690 |
| Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль) | 15 | 52 578 | 58 069 |
| Краткосрочные заемные средства | 14 | 268 157 | 271 284 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 32 | 6 329 | 12 453 |
| Резервы начисленные | 16 | 9 342 | 14 093 |
| Прочие краткосрочные обязательства по договорам | 18 | 44 001 | 42 716 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 17 | 83 436 | 83 952 |
| | | 950 055 | 950 692 |
| Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | | 738 | 480 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 950 793 | 951 172 |
| Итого капитал и обязательства | | 5 164 013 | 4 781 855 |

Белозёров О.В.

Генеральный директор —
председатель правления ОАО «РЖД»

Харыбина Е.И.

Главный бухгалтер ОАО «РЖД»

3 апреля 2020 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------|--------------------|--------------------|
| Доходы | | | |
| Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре | | 1 598 356 | 1 530 783 |
| Доходы от предоставления логистических услуг | | 385 560 | 393 774 |
| Доходы от пассажирских перевозок | | 267 025 | 251 190 |
| Прочая выручка | | 256 575 | 237 134 |
| Итого доходы | 3, 22 | 2 507 516 | 2 412 881 |
| Операционные расходы | | | |
| Заработная плата и социальные отчисления | | (862 402) | (818 960) |
| Материалы, затраты на ремонт и обслуживание | | (299 848) | (287 304) |
| Топливо | | (124 377) | (122 367) |
| Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам | | (268 016) | (273 502) |
| Электроэнергия | | (179 991) | (171 914) |
| Амортизация | | (244 774) | (218 645) |
| Налоги (кроме налога на прибыль) | 23 | (48 478) | (70 479) |
| Коммерческие расходы | | (9 259) | (9 483) |
| Резерв под обесценение финансовых активов, нетто | | (7 900) | (6 349) |
| Социальные расходы | | (7 222) | (6 502) |
| Убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто | 2, 6, 7, 8 | (116 729) | (157 388) |
| Прочие операционные расходы | 24 | (179 475) | (175 364) |
| Итого операционные расходы | | (2 348 471) | (2 318 257) |
| Операционная прибыль до субсидий | | 159 045 | 94 624 |
| Субсидии | 25 | 56 319 | 56 709 |
| Операционная прибыль после субсидий | | 215 364 | 151 333 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы | 26 | (93 728) | (73 280) |
| Финансовые доходы и прочие аналогичные доходы | | 6 097 | 7 755 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто | | (87 631) | (65 525) |
| Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто | 4 | 42 123 | 3 795 |
| Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто | 5 | 2 986 | 5 554 |
| Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто | 32 | 8 925 | (11 388) |
| Прочие доходы | 27 | 17 572 | 32 334 |
| Прочие расходы | 28 | (24 968) | (29 883) |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц | | 11 999 | (14 451) |
| Эффекты применения учета хеджирования | 33 | 7 067 | (3 371) |
| Прибыль до налогообложения | | 193 437 | 68 398 |
| Налог на прибыль | | | |
| Налог на прибыль – текущая часть | | (43 849) | (38 940) |
| Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль | | 6 150 | 5 950 |
| Итого налог на прибыль | 29 | (37 699) | (32 990) |
| Чистая прибыль за год | | 155 738 | 35 408 |
| Приходится на: | | | |
| акционера материнской компании | | 145 839 | 29 052 |
| неконтролирующие доли участия | | 9 899 | 6 356 |

Белозёров О.В.

Харыбина Е.И.

3 апреля 2020 г.

Генеральный директор –
председатель правления ОАО «РЖД»

Главный бухгалтер ОАО «РЖД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------|-----------------|-----------------|
| Чистая прибыль за год | | 155 738 | 35 408 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) | | | |
| <i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль</i> | | | |
| Переоценка инвестиционной недвижимости | | 731 | 1 654 |
| (Убыток)/прибыль от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами | 19 | (28 402) | 13 235 |
| (Убыток)/прибыль, нетто, от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия | 5 | (107) | 64 |
| Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | (27 778) | 14 953 |
| <i>Статьи, подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль</i> | | | |
| (Убыток)/прибыль от пересчета иностранных операций в валюту представления | | (9 787) | 9 185 |
| (Убыток)/прибыль, нетто, от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, включая эффект пересчета в валюту представления | 5 | (92) | 146 |
| Переоценка инструментов хеджирования | 33 | 23 011 | (35 293) |
| Прочие прибыли, нетто | | 325 | 2 |
| Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | 13 457 | (25 960) |
| Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога на прибыль | | (14 321) | (11 007) |
| Итого совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль | | 141 417 | 24 401 |
| Приходится на: | | | |
| акционера материнской компании | | 133 802 | 15 899 |
| неконтролирующие доли участия | | 7 615 | 8 502 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

| Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|------------------------------------|------------|--|--|---|--|---|-----------|-------------------------------|---------------|
| Примечания | Уставный капитал | | | Резерв от переоценки инструментов хеджирования | Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости | Резерв по пересчету иностранных операций в валюту представления | Резерв по переоценке обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами | Нераспределенная прибыль и прочие резервы | Итого | Неконтролирующие доли участия | Итого капитал |
| | Количество обыкновенных акций | Количество привилегированных акций | Сумма | | | | | | | | |
| На 31 декабря 2018 г. | 2 238 627 321 | 70 000 000 | 2 308 627 | (28 765) | 23 798 | 29 751 | 23 176 | 128 888 | 2 485 475 | 18 091 | 2 503 566 |
| Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16 | 2 | — | — | — | — | — | — | (770) | (770) | (986) | (1 756) |
| На 1 января 2019 г., скорректировано с учетом влияния МСФО (IFRS) 16 | 2 238 627 321 | 70 000 000 | 2 308 627 | (28 765) | 23 798 | 29 751 | 23 176 | 128 118 | 2 484 705 | 17 105 | 2 501 810 |
| Чистая прибыль за год | — | — | — | — | — | — | — | 145 839 | 145 839 | 9 899 | 155 738 |
| Прочий совокупный убыток за год | — | — | — | 23 011 | 727 | (7 957) | (28 120) | 302 | (12 037) | (2 284) | (14 321) |
| Итого совокупный доход за год | — | — | — | 23 011 | 727 | (7 957) | (28 120) | 146 141 | 133 802 | 7 615 | 141 417 |
| Взнос акционера | 21 | 59 520 327 | 19 500 000 | 79 021 | — | — | — | — | 79 021 | — | 79 021 |
| Выбытие дочерней компании ПАО «ТрансКонтейнер» | 4 | — | — | — | (224) | — | 79 | 145 | — | (22 292) | (22 292) |
| Прочие движения | 4 | — | — | — | (748) | (32) | (320) | (3 501) | (4 601) | (836) | (5 437) |
| Дивиденды | 21 | — | — | — | — | — | — | (13 364) | (13 364) | (6 049) | (19 413) |
| На 31 декабря 2019 г. | 2 298 147 648 | 89 500 000 | 2 387 648 | (5 754) | 23 553 | 21 762 | (5 185) | 257 539 | 2 679 563 | (4 457) | 2 675 106 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

| Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|------------------------------------|-----------|--|--|---|--|---|-----------|-------------------------------|---------------|
| | Уставный капитал | | | Резерв от переоценки инструментов хеджирования | Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости | Резерв по пересчету иностранных операций в валюту представления | Резерв по переоценке обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами | Нераспределенная прибыль и прочие резервы | Итого | Неконтролирующие доли участия | Итого капитал |
| | Количество обыкновенных акций | Количество привилегированных акций | Сумма | | | | | | | | |
| На 1 января 2018 г. | 2 179 925 145 | 50 000 000 | 2 229 925 | 6 528 | 22 586 | 22 405 | 10 246 | 107 962 | 2 399 652 | 12 283 | 2 411 935 |
| Чистая прибыль за год | — | — | — | — | — | — | — | 29 052 | 29 052 | 6 356 | 35 408 |
| Прочий совокупный убыток за год | — | — | — | (35 293) | 1 546 | 7 346 | 13 120 | 128 | (13 153) | 2 146 | (11 007) |
| Итого совокупный доход за год | — | — | — | (35 293) | 1 546 | 7 346 | 13 120 | 29 180 | 15 899 | 8 502 | 24 401 |
| Взнос акционера | 58 702 176 | 20 000 000 | 78 702 | — | — | — | — | — | 78 702 | — | 78 702 |
| Прочие движения | — | — | — | — | (334) | — | (190) | 501 | (23) | 321 | 298 |
| Дивиденды | — | — | — | — | — | — | — | (8 755) | (8 755) | (3 015) | (11 770) |
| На 31 декабря 2018 г. | 2 238 627 321 | 70 000 000 | 2 308 627 | (28 765) | 23 798 | 29 751 | 23 176 | 128 888 | 2 485 475 | 18 091 | 2 503 566 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------|----------------|----------------|
| Поступления денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 193 437 | 68 398 |
| Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности | | | |
| Амортизация | | 244 774 | 218 645 |
| Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто | 4 | (42 123) | (3 795) |
| Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто | 5 | (2 986) | (5 554) |
| (Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто | 32 | (8 925) | 11 388 |
| Резерв под обесценение финансовых активов, нетто | | 7 900 | 6 349 |
| Прибыль от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи | | (1 674) | (247) |
| Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств, нетто | 27, 28 | 1 354 | (3 731) |
| Убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто | 6, 7, 8 | 116 729 | 157 388 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто | | 87 631 | 65 525 |
| Изменение резерва под иски и претензии, нетто | 16, 27 | (609) | 1 251 |
| (Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто | | (11 999) | 14 451 |
| Эффекты применения учета хеджирования | 33 | (7 067) | 3 371 |
| Влияние обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами | | 8 607 | (5 957) |
| (Восстановление)/убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия | 27, 28 | (195) | 1 132 |
| Эффекты компонентного учета и прочие неденежные движения основных средств | | (7 420) | (6 533) |
| Прочие прибыли, нетто | | (1 806) | (1 868) |
| Операционная прибыль до изменений операционных активов и обязательств | | 575 628 | 520 213 |
| Увеличение дебиторской задолженности | | (23 745) | (8 946) |
| Увеличение активов по договорам | | (886) | (1 627) |
| Увеличение авансов выданных и прочих оборотных активов | | (18 386) | (10 090) |
| Увеличение материально-производственных запасов | | (9 834) | (10 981) |
| (Уменьшение)/увеличение кредиторской и прочей задолженности | | (4 831) | 17 840 |
| Уменьшение обязательств по договорам, связанным с перевозкой | | (4 268) | (1 108) |
| (Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (кроме задолженности по налогу на прибыль) | | (3 760) | 7 271 |
| Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств | | 1 285 | (12 427) |
| Увеличение прочих краткосрочных обязательств по договорам | | 217 | 3 508 |
| Увеличение/(уменьшение) прочих долгосрочных обязательств по договорам | | 60 | (613) |
| (Увеличение)/уменьшение прочих долгосрочных активов | | (255) | 1 477 |
| Увеличение прочих долгосрочных обязательств | | 113 | 1 071 |
| Поступления по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами | | 1 790 | 1 775 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль | | 513 128 | 507 363 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (49 457) | (34 136) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 463 671 | 473 227 |

Продолжение – см. следующую страницу

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------|------------------|------------------|
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | | (719 758) | (616 555) |
| Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов | | 18 111 | 9 121 |
| Приобретение нематериальных активов | | (10 709) | (7 557) |
| Поступления от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи | | 45 | 89 |
| Размещение депозитов, выдача займов и приобретение прочих финансовых активов, нетто | | (6 485) | (4 747) |
| Поступления от продажи и уменьшения доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях | | 1 837 | 2 356 |
| Дивиденды полученные | | 2 211 | 1 101 |
| Приобретение долей и взносы в капиталы зависимых организаций и совместных предприятий | | (1 357) | — |
| Проценты полученные | | 2 507 | 3 576 |
| Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств | 4 | (68) | (3 035) |
| Поступления от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, за вычетом выбывших денежных средств | 5 | 66 799 | 3 408 |
| Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности | | (646 867) | (612 243) |
| Движение денежных средств по финансовой деятельности | | | |
| Долгосрочные заемные средства полученные | 20 | 487 228 | 251 403 |
| Выплаты по долгосрочным заемным средствам | 20 | (309 016) | (172 681) |
| Краткосрочные заемные средства полученные, нетто | 20 | 33 465 | 50 990 |
| Проценты уплаченные | 20 | (91 389) | (77 236) |
| Выплаты по аренде, не включая проценты уплаченные | 2, 20 | (23 463) | — |
| Проценты уплаченные по аренде | 2, 20 | (8 745) | — |
| Выплаты по финансовой аренде, включая финансовые расходы (Выплаты)/поступления по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами, нетто | 2 | — | (6 957) |
| Взносы акционера в уставный капитал | 20 | (1 681) | 1 547 |
| Возврат неиспользованной государственной субсидии | 21 | 78 735 | 77 922 |
| Дивиденды, уплаченные акционеру материнской компании | | — | (4) |
| Дивиденды, уплаченные акционерам с неконтролирующими долями участия | 20 | (13 364) | (8 755) |
| Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях | 20 | (6 092) | (2 994) |
| | | (731) | (324) |
| Взносы акционеров с неконтролирующими долями участия в уставный капитал дочерних компаний | | — | 731 |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | | 144 947 | 113 642 |
| Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов | | (38 249) | (25 374) |
| Курсовые разницы, нетто | | (3 364) | 3 291 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 13 | 139 595 | 161 678 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 13 | 97 982 | 139 595 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

по состоянию на 31 декабря 2019 г. и за год, закончившийся на указанную дату

1. Описание деятельности и экономической среды

Корпоративная информация

ОАО «Российские железные дороги» (далее – «РЖД», «ОАО «РЖД», «Компания») было создано 1 октября 2003 г. в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации № 585 «О создании открытого акционерного общества «Российские железные дороги» от 18 сентября 2003 г. и в соответствии с Программой структурной реформы на железнодорожном транспорте. 100 процентов акций Компании принадлежат Российской Федерации.

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

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО «РЖД» и его дочерних компаний (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., утверждена к выпуску руководством ОАО «РЖД» 3 апреля 2020 г.

Информация об основных видах деятельности Группы представлена в Примечании 3. Информация о структуре Группы представлена в Примечании 4.

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы

Условия ведения деятельности

В Российской Федерации продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и нормативной инфраструктуры, которые призваны отвечать требованиям современной рыночной экономики и нивелировать негативное влияние на российскую экономику санкций, введенных против нее некоторыми государствами. Руководство Группы считает, что оно обеспечивает надлежащий уровень поддержания экономической устойчивости и стабильности Группы в текущих условиях.

Процедуры установления тарифов

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

Базовые тарифные ставки на перевозки грузов железнодорожным транспортом общего пользования и услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования (за исключением транзитных перевозок через территорию России) устанавливаются Правительством Российской Федерации в лице Федеральной антимонопольной службы (далее – «ФАС России») и публикуются в Прейскуранте № 10-01 «Тарифы на перевозки грузов и услуги инфраструктуры, выполняемые российскими железными дорогами» (Тарифное руководство № 1, части 1 и 2). Данные тарифы индексируются на основании динамики основных макроэкономических параметров и потребностей Компании в финансировании текущих расходов и капитальных вложений.

Регулируемыми являются тарифы на грузовые перевозки, осуществляемые Компанией (за исключением транзитных перевозок через территорию России), и на определенные виды пассажирских перевозок (пассажирские перевозки дальнего следования в плацкартных и общих вагонах) для АО «Федеральная пассажирская компания», дочернего общества ОАО «РЖД».

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

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

При установлении тарифов на регулируемые грузовые перевозки и пассажирские перевозки дальнего следования в плацкартных и общих вагонах Компания и АО «Федеральная пассажирская компания» обязаны руководствоваться детальными прайс-листами, установленными Прейскурантом 10-01 и приказом Федеральной службы по тарифам России от 27 июля 2010 г. № 156-т/1 с учетом изменений, соответственно. Тарифы, установленные регулирующим органом, подлежат ежегодной индексации, и при необходимости, дополнительной индексации.

В целом, тариф на грузовую перевозку, подлежащий оплате грузоотправителем, складывается из следующих составляющих: стоимость локомотивной тяги и услуг инфраструктуры и стоимость предоставления в пользование вагона. Если грузоотправитель использует для перевозки вагон, принадлежащий или арендованный Компанией, то стоимость предоставления вагона определяется в соответствии с Прейскурантом № 10-01. Если же для перевозки используются вагоны иных собственников подвижного состава (включая дочерние общества Компании), то стоимость услуги за предоставление вагонов под перевозку является объектом рыночного ценообразования.

Как описано выше, ФАС России регулирует тарифы на пассажирские перевозки дальнего следования в плацкартных и общих вагонах, осуществляемые АО «Федеральная пассажирская компания», в то время как пассажирские перевозки дальнего следования в вагонах класса люкс, мягких и купейных вагонах, а также перевозки в скоростных поездах не регулируются, и являются объектом рыночного ценообразования.

Тарифы на пригородные пассажирские перевозки регулируются региональными органами государственной власти.

Государственному регулированию подлежат также тарифы на услуги предоставления доступа к инфраструктуре при пассажирских перевозках в дальнем следовании и пригородном сообщении.

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

На 2020 год соответствующими приказами ФАС России проиндексированы тарифы на внутрироссийские пассажирские перевозки дальнего следования в регулируемом сегменте в размере 3,5%.

На 2020 год ФАС России утвердила базовую индексацию тарифов на грузовые перевозки в размере 3,5% с учетом сохранения целевой надбавки на капитальный ремонт инфраструктуры в размере 2% и целевой надбавки на компенсацию расходов, связанных с корректировкой налогового законодательства в размере 1,5%.

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

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

В 2020 году, аналогично 2019 году, предельная надбавка к тарифам на грузовые перевозки составила 0%, максимальная скидка – 50%.

Субсидии

Группа продолжает получать субсидии от федеральных, региональных и муниципальных органов власти для компенсации эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок и на перевозку некоторых видов грузов. Такие субсидии отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 25).

Валютные курсы

Официальные курсы иностранных валют к рублю, установленные Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 3 апреля 2020 г., 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлены в таблице ниже.

| | 3 апреля 2020 г. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 доллар США | 77,73 | 61,91 | 69,47 |
| 1 евро | 85,74 | 69,34 | 79,46 |
| 1 Швейцарский франк | 80,72 | 63,60 | 70,58 |
| 1 фунт стерлингов | 94,58 | 81,15 | 88,28 |

Превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами

По состоянию на 31 декабря 2019 г. краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 490 727 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: на 466 753 миллиона рублей), что, в основном, связано с тем, что краткосрочные обязательства в значительной мере представлены кредиторской задолженностью перед поставщиками за оказание услуг по строительству, модернизации, реконструкции и ремонту основных средств в рамках инвестиционной программы Компании, а также обязательствами по договорам, связанным с перевозками (авансы полученные) по причине того, что основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Компания не ожидает изменения основных условий взаимодействия с покупателями и поставщиками.

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

Группа осуществляет вложения в развитие, модернизацию, реконструкцию 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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

Руководство использует следующие инструменты для управления ликвидностью Группы:

- непрерывный мониторинг и управление структурой кредитного портфеля с целью поддержания долгосрочного характера портфеля и формирования равномерного графика погашения обязательств в последующих периодах;
- программа диверсификации источников внешних заимствований, включая кредитование в коммерческих банках и размещение долговых ценных бумаг;
- заключение долгосрочных и среднесрочных кредитных договоров с российскими банками для обеспечения достаточности доступных финансовых ресурсов;
- поддержание доли валютной составляющей кредитного портфеля в пределах установленных границ, в том числе за счет плановых и досрочных погашений валютных заимствований, в целях управления валютными рисками и поддержания финансовой устойчивости;
- использование краткосрочного промежуточного финансирования для обеспечения равномерного денежного потока при финансировании инвестиций и операционной деятельности.

Руководство Группы полагает, что в течение двенадцати месяцев после даты утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы для осуществления своей операционной деятельности, включая (а) имеющиеся денежные средства, (б) операционные денежные потоки следующего отчетного периода, (в) доступные заемные средства в рамках кредитных лимитов по заключенным договорам с банками, а также (д) поддержку государства.

2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по МСФО. Российский рубль является функциональной валютой Компании и большинства ее существенных дочерних компаний, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой данные компании осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (руб.) и все значения округлены до ближайшего миллиона (млн. руб.), если не указано иное.

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

В 2019 году Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Информация о характере и влиянии применения раскрыта ниже.

В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в отчете о финансовом положении.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать аренду, как операционную или финансовую, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения с 1 января 2019 г. Согласно данному методу, стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 г. Вместо этого Группа на дату первоначального применения применила стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и КРМСФО (IFRIC) 4.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 на активы и обязательства Группы по состоянию на 1 января 2019 г. (в миллионах рублей):

| | 1 января 2019 г. |
|--|-----------------------------|
| Активы | |
| Активы в форме права пользования (Примечание 7) | 98 865 |
| Основные средства (Примечание 6) | (45 071) |
| Итого внеоборотные активы | 53 794 |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы | (281) |
| Итого оборотные активы | (281) |
| Обязательства | |
| Обязательства по аренде (Примечание 7) | 100 421 |
| Обязательства по аренде, ранее признанной как финансовая | (44 695) |
| Прочая кредиторская задолженность | (457) |
| Итого обязательства | 55 269 |
| Корректировка капитала | |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы | (770) |
| Неконтролирующие доли участия | (986) |
| Итого капитал | (1 756) |

До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды, в котором она выступала арендатором, на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей, которые определялись на дату начала арендных отношений. Арендные платежи распределялись между процентами, которые признавались как затраты по финансированию, и уменьшением обязательства по аренде.

В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе статьи «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе статей «Авансы выданные и прочие оборотные активы» и «Кредиторская и прочая задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении, соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Аренда, ранее классифицированная как финансовая аренда

Для аренды, ранее классифицированной как финансовая аренда, Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т.е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной в соответствии с МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 г.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Аренда, ранее классифицированная как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде.

По состоянию на 1 января 2019 г. активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на величины заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. Группа также применила иные доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала суждения на момент заключения договора при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Соответствующие эффекты пересчета представлены в таблице выше.

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г., раскрытыми в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

| | <i>млн. руб.</i> |
|---|------------------|
| Будущие минимальные арендные платежи по операционной аренде на 31 декабря 2018 г. | 38 280 |
| Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г. | 7,05% |
| Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г. | 35 631 |
| <i>Минус</i> | |
| Договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой | (818) |
| Договорные обязательства, связанные с арендой активов с низкой стоимостью | (36) |
| Компоненты договоров, не являющиеся арендой | (9 958) |
| <i>Плюс</i> | |
| Договорные обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированной как финансовая аренда | 44 695 |
| Договорные обязательства по договорам аренды с правом досрочного расторжения | 30 781 |
| Пересмотр графика платежей | 126 |
| Обязательства по аренде на 1 января 2019 г., в том числе: | 100 421 |
| Краткосрочная часть | 22 476 |
| Долгосрочная часть | 77 945 |

Основные положения учетной политики Группы по учету договоров аренды представлены в соответствующих разделах ниже.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

Ниже описаны поправки и разъяснения, оказавшие влияние на учетную политику Группы, но не оказавшие существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Группа определяет, рассматривать ли каждую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ПСД») при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе ПСД.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Объединения бизнесов»

Поправки изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были предоставлены новые иллюстративные примеры.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»

Поправки уточняют некоторые аспекты понятия существенности (материальности). Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты и применяются перспективно. Не ожидается, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Поправки, выпущенные в январе 2020 года, уточняют требования для классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных в консолидированном отчете о финансовом положении, в основном применительно к нарушениям ограничительных условий, в частности уточняется:

- определение права на отсрочку урегулирования обязательства;
- что право на отсрочку должно существовать на конец отчетного периода;
- что классификация не зависит от намерений руководства реализовать право на отсрочку урегулирования обязательства;
- что только в том случае, если встроенный производный инструмент в конвертируемом обязательстве сам по себе является долевым инструментом, условия обязательства не повлияют на его классификацию.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 г. или после этой даты и применяются ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8. Не ожидается, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Концептуальные основы финансовой отчетности

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию *Концептуальных основ финансовой отчетности*, которые устанавливают основополагающие принципы подготовки финансовой отчетности, разработки стандартов и учетной политики организаций, а также помогают в понимании концепций, лежащих в основе стандартов подготовки финансовой отчетности. Концептуальные основы включают в себя несколько новых концепций и представляет обновленные определения и критерии признания активов и обязательств, а также разъясняет некоторые другие важные понятия. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или после этой даты. Не ожидается, что указанная новая редакция окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «РЖД» и его дочерних компаний, т.е. объектов инвестиций, контролируемых Группой, по состоянию на 31 декабря 2019 г.

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

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

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

Приобретение дочерних компаний

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании либо как пропорциональную долю в чистых идентифицируемых активах приобретаемой компании на дату приобретения, либо по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав статьи «Прочие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках. В случае наличия у приобретающей стороны опциона на покупку неконтролирующей доли участия такой опцион учитывается по методу частичного признания неконтролирующей доли участия. Группа отражает неконтролирующие доли участия с учетом доли участия ассоциированных организаций и совместных предприятий в дочерних компаниях Группы.

Сделки под общим контролем

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

Иностранные валюты

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

а) Операции и остатки

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

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

б) Компании Группы

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

Оценка справедливой стоимости

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

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

- исходные данные уровня 1: рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- исходные данные уровня 2: исходные данные, отличные от рыночных котировок уровня 1, которые прямо или косвенно наблюдаются на рынке по активу или обязательству; и
- исходные данные уровня 3: ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

Основные средства

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

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

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

Земля, на которой находятся объекты Группы, является собственностью Российской Федерации. В 2003 году при образовании Компании, ряд участков земли были внесены в качестве вклада в уставный капитал Компании и, соответственно, эти участки земли были также включены в состав основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Стоимость земли не подлежит амортизации.

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

| | |
|---------------------------------|--------|
| Здания | 10-60 |
| Сооружения | 10-100 |
| Земляное полотно | 10-100 |
| Верхнее строение пути | 20-25 |
| Локомотивы | 11-34 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 25-40 |
| Подвижной состав (грузовой) | 13-40 |
| Производственное оборудование | 4-60 |
| Прочие основные средства | 4-60 |

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

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

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

| | |
|---------------------------------|------|
| Здания | 1-49 |
| Сооружения | 1-48 |
| Земляное полотно | 1-49 |
| Верхнее строение пути | 38 |
| Локомотивы | 4-7 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 1-43 |
| Подвижной состав (грузовой) | 2-32 |
| Производственное оборудование | 16 |
| Прочие основные средства | 2-3 |

Группа в качестве арендодателя

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

Доходы от сдачи имущества в аренду

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

Начиная с 2019 года, доходы от сдачи в операционную аренду, которая осуществляется на постоянной основе, объектов инвестиционной недвижимости, земельных участков и иного имущества включаются в состав статьи «Прочая выручка» консолидированного отчета о прибылях и убытках (ранее включались в состав статьи «Прочие доходы»).

Инвестиционная недвижимость

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы иные, чем гудвил

Первоначально нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются (подход Группы к учету обесценения описан в пункте *«Существенные учетные суждения, оценки и допущения»* ниже). Нематериальные активы, созданные внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка в том отчетном периоде, в котором он возник.

Нематериальные активы имеют конечные или неопределенные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с конечным сроком полезного использования начисляется равными долями, исходя из оценочных сроков их полезного использования, и такие активы тестируются на обесценение всякий раз, когда имеются индикаторы, свидетельствующие о том, что нематериальный актив может быть обесценен.

Сроки полезного использования нематериальных активов, используемые для расчета амортизации, приведены ниже:

| | |
|------------------------------|------|
| Программное обеспечение | 2-15 |
| Контракты с покупателями | 5-38 |
| Прочие нематериальные активы | 2-20 |

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно по состоянию на конец отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения от него будущих экономических выгод учитываются посредством изменения срока или метода амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются как изменения учетных оценок. Расходы по амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезного использования признаются в составе операционных расходов в соответствующем отчетном периоде.

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

Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы Группы включают:

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

Финансовые обязательства Группы включают:

- торговую и прочую кредиторскую задолженность и процентные кредиты и займы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- производные финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или определенные в качестве инструментов хеджирования в эффективных отношениях хеджирования; и
- договоры финансовой гарантии.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

Договоры финансовой гарантии

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как форвардные валютные контракты, валютно-процентные свопы и опционы на продажу акций. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

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

Применение учета хеджирования

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

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

Для целей учета хеджирования Группой применяется следующая классификация:

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

Хеджирование денежных потоков

Группа использует комбинацию некоторых валютных займов и, если применимо, связанных с ними своп соглашений, для хеджирования своей подверженности валютному риску, связанному с прогнозируемыми операциями, как более детально описано в Примечании 33.

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

Хеджирование чистых инвестиций

Группа использует займы, номинированные в евро, для хеджирования своей подверженности валютному риску по инвестициям в дочернюю компанию Gefco S.A. Более подробная информация представлена в Примечании 33.

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

Материально-производственные запасы

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и краткосрочные депозиты (согласно определению выше) за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, т.к. они являются неотъемлемой частью процесса управления денежными средствами в Группе.

Признание доходов и расходов

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями

Выручка Группы включает:

- доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре, представленные доходами от транспортировки грузов, доходами от предоставления доступа к инфраструктуре Компании и предоставления услуг локомотивной тяги;
- доходы от предоставления логистических услуг, в основном представленные логистическими услугами Группы Gefco;
- доходы от пассажирских перевозок, представленные выручкой от транспортировки пассажиров;
- прочую выручку, в том числе доходы от предоставления услуг здравоохранения, доходы от ремонта подвижного состава, доходы от предоставления подвижного состава, доходы от строительства, доходы от предоставления телекоммуникационных услуг, доходы от продажи товаров, доходы от транзита и продажи электро- и теплоэнергии, а также другие виды доходов, как указано в Примечании 22.

Грузовые и пассажирские перевозки

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

В отношении услуг по перевозке пассажиров доходы признаются по мере выполнения обязанности к исполнению, которая рассчитывается как процентное соотношение фактического количества дней перевозки пассажира на данную дату ко всему сроку перевозки пассажира.

Доходы от предоставления логистических услуг

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

Выручка от услуг по строительству

Группа предоставляет строительно-монтажные услуги третьим сторонам в рамках долгосрочных контрактов на строительство. Выручка от услуг по строительству отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда (или по мере того, как):

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Доходы и расходы по процентам

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

Учет государственной помощи (субсидий)

Группа получает субсидии и гранты от Правительства Российской Федерации и субъектов Российской Федерации для компенсации эффектов тарифного регулирования, на проведение капитального ремонта, приобретение активов и на другие цели. Государственные субсидии, связанные с доходами, на систематической основе отражаются как доходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы. Доход, полученный в виде государственных субсидий, отражается отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Субсидии, полученные на компенсацию текущих расходов, уменьшают сумму соответствующих расходов, отраженных в финансовой отчетности.

Субсидии и гранты, полученные на приобретение активов или на капитализируемые в состав активов затраты, уменьшают стоимость приобретаемых активов в том периоде, в котором понесены данные затраты. Такие субсидии и гранты отражаются далее в качестве дохода ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования амортизируемых активов посредством сниженных амортизационных отчислений.

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

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

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

Вознаграждения работникам

Планы с установленными выплатами

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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

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

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

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

Планы с установленными взносами

В дополнение к планам с установленными выплатами, описанным выше, Группа также предлагает некоторым своим работникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Данный план предполагает осуществление регулярных пенсионных взносов Группой в размере от 1,0% до 4,8% и работниками в размере от 0,6% до 10,7% от величины заработной платы работника. Выплаты Группы по указанным взносам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации (план с фиксированным размером взносов, финансируемый посредством пенсионных отчислений работодателей). Единственное обязательство Группы заключается в осуществлении взносов по мере наступления установленных сроков оплаты. Соответственно, Группа не обязана выплачивать, и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

Взносы в государственный Пенсионный Фонд совместно с иными выплатами, связанными с государственными программами социального страхования, рассчитываются путем применения ставки 30% (2018 год: 30%) к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. Превышение годовой заработной платы работника над суммой в 865 тысяч рублей (2018 год: 815 тысяч рублей) облагается налогом по ставке 27,1%, превышение годовой заработной платы работника над суммой в 1 150 тысяч рублей (2018 год: 1 021 тысяча рублей) облагается налогом по ставке 15,1% (2018 год: 15,1%).

Прочие долгосрочные выплаты работникам

Группа осуществляет также ряд иных видов долгосрочных выплат работникам, включая вознаграждение за долгосрочную работу («вознаграждение за преданность»). Обязательства и расходы по указанным долгосрочным выплатам рассчитываются отдельно в отношении каждого их вида с использованием метода прогнозируемой учетной единицы. Стоимость услуг, чистые процентные расходы и переоценка чистых обязательств с установленными выплатами по прочим долгосрочным вознаграждениям признаются в отчете о прибылях и убытках.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Договорные обязательства

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

Группа раскрывает значительные договорные обязательства для основных видов закупок в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Обязательства раскрываются с учетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Резервы

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

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

Операции продажи имущества и обратной аренды

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

Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений, которые оказывают влияние на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов, а также на соответствующие примечания к отчетности и раскрытие информации об условных обязательствах. Вследствие факторов неопределенности оценки и допущения могут отличаться от фактических будущих событий, что может привести к существенной корректировке балансовой стоимости соответствующих активов и обязательств в финансовой отчетности будущих периодов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения

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

Учет основных средств непроизводственного назначения

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

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

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

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

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

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендодателя

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

Договоры операционной аренды – Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры аренды коммерческой недвижимости в отношении объектов инвестиционной недвижимости. На основании анализа условий договоров, таких как условия, согласно которым, срок аренды не представляет собой значительную часть срока полезного использования объекта коммерческой недвижимости, и приведенная стоимость минимальных будущих арендных платежей на дату начала аренды значительно ниже справедливой стоимости актива, сдаваемого в аренду, Группа установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом, и, соответственно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Консолидация структурированной компании

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

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

Выпуски всех серий сертификатов долевого участия в займе (дополнительная информация представлена в Примечании 14) Группы были осуществлены через RZD Capital. Обязательства Компании по договорам займов с RZD Capital выступают в качестве обеспечения по размещенным сертификатам долевого участия в займе.

Применение учета хеджирования

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

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

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения

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

Наиболее существенные оценки относятся к пересмотру сроков полезного использования основных средств и классификации затрат, понесенных после введения объектов основных средств в эксплуатацию, обесценению финансовых и нефинансовых активов, определению величины обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами и связанных с ними расходов по стоимости текущих услуг по пенсионным планам и прочим долгосрочным вознаграждениям работников, справедливой стоимости финансовых инструментов, переоценке инвестиционной недвижимости, резерву по обязательствам по уплате налогов, резерву под иски и претензии и договорам строительства. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Срок полезного использования основных средств

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

Отражение затрат, понесенных после ввода в эксплуатацию

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

Обесценение основных средств и прочих нефинансовых активов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

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

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на доступной информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций компаний или прочими доступными индикаторами справедливой стоимости.

Группа определяет ценность использования, исходя из планов и прогнозов, отдельно для каждой ГЕ Группы. Эти планы и прогнозы, как правило, составляются на три года и экстраполируются на последующий среднесрочный период с использованием прогнозной ставки инфляции и прогнозного темпа роста грузо-, пассажирооборота и тарифов. При проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа составила среднесрочный прогноз на основе ставки инфляции, темпов роста грузо- и пассажирооборота и тарифов, капитальных затрат, необходимых для поддержания активов в текущем состоянии, а также ожидаемого уровня субсидий, на период до 2030 года включительно. Для более длительных периодов (после 2030 года) определяется долгосрочный темп роста, который применяется в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков в долгосрочном периоде.

В частности, прогнозируемые темпы роста тарифов, учитываемые при проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2019 г., основаны на:

- для грузовых перевозок и при предоставлении доступа к инфраструктуре при перевозке грузов – на темпах роста тарифов на 2020-2025 годы, соответствующих утвержденным ФАС России в 2019 году индексам к ставкам тарифов (Примечание 1), а также установленных в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации № 2991-р от 29 декабря 2017 г. тарифных надбавках, и на прогнозном долгосрочном темпе роста ИПЦ минус 0,1 процентный пункт для периодов после 2025 года;
- для пассажирских перевозок в регулируемом сегменте и при предоставлении доступа к инфраструктуре при перевозке пассажиров – на темпах роста тарифов на 2020 год, утвержденных ФАС России в 2019 году (Примечание 1), далее в соответствии с финансовыми планами Компании и ее дочерних обществ на 2021-2022 годы и на прогнозном долгосрочном темпе роста ИПЦ минус 0,1 процентный пункт для периодов после 2022 года.

Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств включает капитальные расходы на поддержание основных средств определяемые на основе инвестиционной программы Компании до 2025 года и финансовыми планами ее дочерних обществ на 2020-2022 годы, с дальнейшей индексацией на прогнозируемую ставку инфляции.

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Величина будущих денежных потоков для ГЕ Пассажирские перевозки дальнего следования (далее – «ГЕ ППДС») учитывает ожидаемый рост пассажирооборота в связи с реализуемым комплексом инициатив, направленных на оптимизацию и расширение маршрутной сети, повышение доступности пассажирских перевозок и совершенствование продуктового предложения. В условиях ожидаемого выбытия подвижного состава и для обеспечения реализации инициатив планируется значительное приобретение подвижного состава в период до 2025 года.

Ценность использования ГЕ Московское центральное кольцо (далее – «ГЕ МЦК») была рассчитана исходя из предполагаемого срока использования активов данной ГЕ. Прогноз будущих денежных потоков для данной ГЕ включает вознаграждение, причитающееся Компании по договору на оказание агентских услуг по обеспечению транспортного обслуживания населения железнодорожным транспортом общего пользования на Малом кольце Московской железной дороги (далее – «МЦК»), и состоящее из основного, дополнительного и инфраструктурного вознаграждения, а также связанные с данными услугами расходы в соответствии с утвержденным паспортом проекта «Малое кольцо Московской железной дороги». Также при расчете ценности использования учитывались ожидаемые затраты на поддержание и восстановление основных средств МЦК.

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

Группа выделяет следующие наиболее существенные ГЕ:

- ГЕ ИС, включающая в себя преимущественно инфраструктурные активы, принадлежащие Группе, и активы, используемые Группой для их строительства и технического обслуживания;
- ГЕ ППДС, включающая активы, используемые для пассажирских перевозок дальнего следования, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам;
- ГЕ Gefco, включающая в себя активы Группы Gefco;
- ГЕ Пригородные пассажирские перевозки (далее – «ГЕ ППП»), включающая активы, используемые для пригородных пассажирских перевозок, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам;
- ГЕ МЦК включает в себя инфраструктурные активы, электропоезда «Ласточка» и оборудование, относящиеся к МЦК и принадлежащие Компании и используемые ею для организации перевозок на МЦК.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа сделала вывод о наличии индикаторов обесценения ГЕ ИС, ГЕ ППДС, ГЕ ППП и ГЕ МЦК на данную дату и, соответственно, определила возмещаемые суммы ГЕ ИС, ГЕ ППДС, ГЕ ППП и ГЕ МЦК по состоянию на 31 декабря 2019 г. на основе расчета ценности использования.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

В результате проведенного тестирования Группа выявила убытки от обесценения, рассчитанные как превышение балансовой стоимости ГЕ над ее возмещаемой суммой, представленной ликвидационной стоимостью, для ГЕ ППП, представленные ниже (в миллионах рублей):

ГЕ ППП

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|-----------|-----------|
| Ценность использования по состоянию на 31 декабря | — | — |
| Доналоговая ставка дисконтирования, использованная для определения ценности использования | 9,85% | 11,09% |
| Убыток от обесценения | (111 725) | (154 086) |

Группа рассматривает следующие факторы в качестве основных причин, вызвавших обесценение ГЕ ППП: недостаточность притоков денежных средств в рамках применения действующих тарифов на услуги инфраструктуры в пригородном сообщении для компенсации затрат на содержание и эксплуатацию имеющейся и создаваемой инфраструктуры пригородных перевозок в условиях повышенных требований к ее содержанию и к качеству предоставления услуг, а также рост балансовой стоимости активов данной ГЕ в связи с реализацией проектов развития пригородных пассажирских перевозок. Кроме того, отмечается недостаточная рентабельность пригородных перевозок в связи с регулированием тарифов на данные перевозки. Указанные факторы не позволяют сделать вывод о достаточном уровне рентабельности и коммерческой эффективности активов данной ГЕ.

В 2019 году Группа также признала убыток от обесценения прочих ГЕ в размере 2 781 миллион рублей (2018 год: убыток от обесценения прочих ГЕ в размере 816 миллионов рублей).

Признанные убытки от обесценения отражены в составе статьи «Убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках и в основном распределены на объекты пассажирского подвижного состава, а также на здания и сооружения, относящиеся к пассажирской инфраструктуре.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. обесценения ГЕ ИС, ГЕ ППДС и ГЕ МЦК выявлено не было. Однако, негативные изменения в макроэкономической ситуации и рисках, темпах роста грузо- и пассажирооборота и тарифов, ставки дисконтирования, использованной для определения ценности использования, уровне капитальных затрат на поддержание инфраструктуры, уровне поддержки государства, а также в иных прогнозных факторах, описанных выше, в будущих периодах, если таковые будут иметь место, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения ГЕ ИС и/или ГЕ ППДС и/или ГЕ МЦК в периодах, в которых произойдут такие изменения.

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком использования

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждой ГЕ (или группы ГЕ), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма ГЕ (или группы ГЕ) меньше балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования тестируются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря на уровне ГЕ, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

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

Для целей тестирования на возможное обесценение, по состоянию на 31 декабря 2019 г., гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком использования были отнесены, в основном, на ГЕ Gefco.

Группа определила возмещаемую сумму ГЕ Gefco на основе расчета ценности использования. В расчете используются прогнозируемые денежные потоки в евро, основанные на финансовых бюджетах, утвержденных руководством на период до 2023 года, и доналоговая ставка дисконтирования в размере 10,11%. Уровень ставки операционной маржи в 2024-2029 годах прогнозируется на уровне 2022 года. Для дальнейших периодов был использован долгосрочный темп роста доходов и расходов на уровне 1,8%. Руководство Группы полагает, что возможный эффект разумного изменения основных допущений, на которых основан расчет возмещаемой суммы ГЕ Gefco, не приведет к превышению балансовой стоимости данной ГЕ над ее возмещаемой суммой.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. для гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком использования, аллокированных в ГЕ Gefco, обесценение выявлено не было (на 31 декабря 2018 г.: обесценение не выявлено).

При этом, за 2019 год произошло уменьшение гудвила в результате отрицательного эффекта от пересчета в валюту представления на сумму 2 997 миллионов рублей, а также увеличение в результате приобретения дочерних компаний на сумму 1 219 миллионов рублей (Примечание 4) (2018 год: увеличение на 2 650 миллионов рублей в результате эффекта от пересчета в валюту представления, а также увеличение на 844 миллиона рублей в результате приобретения дочерних компаний (Примечание 4)).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

Долгосрочные вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Судебные иски

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

Обязательства по уплате налогов

В силу возможности различного толкования и частых изменений налогового, валютного и таможенного законодательства, Российские налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут, при стандартных условиях, охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности предъявления претензий налоговыми органами, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования таких претензий. Вследствие неопределенности, внутренне присущей процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие оценки могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности Группы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов представлен в Примечании 34.

Переоценка инвестиционной недвижимости

Группа учитывает инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2019 г. Инвестиционная недвижимость оценивалась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, с использованием сопоставимых цен, скорректированных на специфические рыночные факторы, такие как характер, местоположение и состояние объекта недвижимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по операционным сегментам

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

- Сегмент «*Грузовые перевозки ОАО «РЖД»*» включает предоставляемые ОАО «РЖД» услуги по перевозке грузов в соответствии с выставляемым перевозчикам тарифом, который включает в себя плату за локомотивную тягу, предоставление доступа к инфраструктуре и плату за использование вагона.
- Сегмент «*Пассажирские перевозки дальнего следования*» включает все услуги по перевозке пассажиров между регионами, осуществляемые Группой, и сформирован пассажирскими перевозками дальнего следования, осуществляемыми Компанией, и пассажирскими перевозками дальнего следования, осуществляемыми АО «Федеральная пассажирская компания».
- Сегмент «*Вспомогательная деятельность*» включает услуги по предоставлению доступа к инфраструктуре для компаний Группы, кроме доступа к инфраструктуре для грузовых перевозок, и пригородных пассажирских компаний, ремонту и техническому обслуживанию подвижного состава, по перепродаже электроэнергии, строительные и иные услуги, оказываемые Компанией.
- Сегмент «*Грузовые перевозки дочерних компаний*» включает услуги по перевозке грузов, предоставляемые дочерними компаниями Группы, включая АО «Федеральная грузовая компания», ПАО «ТрансКонтейнер» (до момента потери контроля, как описано в Примечании 4) и АО «Рефсервис» (до момента потери контроля, как описано в Примечании 4).
- Сегмент «*Логистические услуги Группы Gefco*» включает операции Группы Gefco.
- «*Все прочие сегменты*» включают деятельность дочерних предприятий Компании, оказывающих логистические услуги, услуги по пассажирским перевозкам в пригородном сообщении, телекоммуникационные услуги, услуги в сфере НИОКР, услуги по строительству, реконструкции и модернизации железных дорог и железнодорожной транспортной инфраструктуры, ремонту и техническому обслуживанию различного железнодорожного оборудования, строительству объектов недвижимости, оптовой торговле основными средствами и материалами для внешних клиентов и других компаний в составе Группы. Указанные операции в силу их незначительности не требуют раскрытия в качестве отдельного операционного сегмента. По причине различий индивидуальных экономических характеристик данные операции не могут быть включены в описанные выше отчетные операционные сегменты.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытка, рассчитываемых на основании управленческой отчетности, данные которой отличаются от данных консолидированной финансовой отчетности по МСФО, поскольку управленческая отчетность готовится на основе данных, формирующихся по национальным стандартам бухгалтерского учета. Результаты операционных сегментов не учитывают влияние некоторых разовых операций (например, сделок по приобретению компаний) и влияние некоторых корректировок, которые могут быть сочтены необходимыми для приведения управленческой отчетности в соответствие с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО.

Цены на межсегментные услуги устанавливаются, в целом, согласно процедурам, описанным в Примечании 1, кроме услуг, которые находятся вне государственного и международного регулирования, где цены устанавливаются руководством Группы в порядке, где это применимо, схожем с аналогичными операциями со сторонними организациями.

Практически все операционные активы Группы, за исключением активов Группы Gefco и некоторых других дочерних компаний, находятся на территории Российской Федерации, и большинство услуг также оказывается Группой на территории Российской Федерации.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по операционным сегментам (продолжение)

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

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

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

- финансовые расходы и прочие аналогичные расходы;
- убыток от курсовых разниц;
- убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов;
- убыток от выбытия основных средств;
- убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов;
- взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации;
- расходы по банковским услугам;
- выплаты по коллективному трудовому договору;
- резерв под обесценение финансовых активов;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- штрафы, выставленные контрагентами;
- эффекты применения учета хеджирования;
- расходы на благотворительность и спонсорскую помощь;
- убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия;
- начисление резерва под иски и претензии;
- прочие расходы.

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по операционным сегментам (продолжение)

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

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

| | Грузовые перевозки ОАО «РЖД» | Пассажирские перевозки дальнего следования | Вспомога- тельная деятельность | Грузовые перевозки дочерних компаний | Логистические услуги Группы Gefco | Все прочие сегменты | Итого |
|---|------------------------------------|---|--------------------------------------|---|---|------------------------|------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Доходы от внешних покупателей | 1 404 631 | 254 561 | 160 541 | 181 086 | 343 281 | 219 396 | 2 563 496 |
| Доходы от операций между операционными сегментами | 98 752 | 7 864 | 153 539 | 14 631 | 288 | 224 718 | 499 792 |
| Элиминирование (А) | (98 752) | (7 864) | (153 539) | (14 631) | (288) | (224 718) | (499 792) |
| Корректировки (Б) | 11 051 | (434) | (52 366) | (5 057) | — | (9 174) | (55 980) |
| Итого доходы | 1 415 682 | 254 127 | 108 175 | 176 029 | 343 281 | 210 222 | 2 507 516 |
| Заработная плата и социальные отчисления | (535 016) | (50 894) | (113 404) | — | — | — | |
| Топливо | (111 513) | (1 092) | (10 617) | — | — | — | |
| Электроэнергия | (149 045) | (1 527) | (29 565) | — | — | — | |
| Амортизация | (212 297) | (19 400) | (45 260) | — | — | — | |
| Операционный результат сегмента | 161 154 | 14 783 | 5 241 | 42 079 | 14 255 | 8 046 | 245 558 |
| Элиминирование (А) | | | | | | | (9 021) |
| Корректировки (Б) | | | | | | | (43 100) |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | 193 437 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по операционным сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

| | Грузовые перевозки ОАО «РЖД» | Пассажирские перевозки дальнего следования | Вспомога- тельная деятельность | Грузовые перевозки дочерних компаний | Логистические услуги Группы Gefco | Все прочие сегменты | Итого |
|---|------------------------------------|---|--------------------------------------|---|---|------------------------|------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Доходы от внешних покупателей | 1 365 178 | 241 597 | 166 717 | 161 368 | 343 284 | 208 412 | 2 486 556 |
| Доходы от операций между операционными сегментами | 89 119 | 7 921 | 148 622 | 18 688 | 410 | 226 771 | 491 531 |
| Элиминирование (А) | (89 119) | (7 921) | (148 622) | (18 688) | (410) | (226 771) | (491 531) |
| Корректировки (Б) | (1 311) | (1 087) | (64 088) | (1 594) | – | (5 595) | (73 675) |
| Итого доходы | 1 363 867 | 240 510 | 102 629 | 159 774 | 343 284 | 202 817 | 2 412 881 |
| Заработная плата и социальные отчисления | (520 333) | (48 329) | (109 015) | – | – | – | |
| Топливо | (109 220) | (948) | (10 684) | – | – | – | |
| Электроэнергия | (141 949) | (1 353) | (27 956) | – | – | – | |
| Амортизация | (204 440) | (17 459) | (43 164) | – | – | – | |
| Операционный результат сегмента | 129 045 | 12 727 | 10 342 | 34 815 | 13 703 | 10 509 | 211 141 |
| Элиминирование (А) | | | | | | | (8 940) |
| Корректировки (Б) | | | | | | | (133 803) |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | 68 398 |

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по операционным сегментам (продолжение)

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

| | 2019 г. млн.руб. | 2018 г. млн.руб. |
|--|---------------------|---------------------|
| Реклассификация субсидий | (33 251) | (32 772) |
| Доходы от аренды прочего имущества (Примечания 2 и 27) | – | (12 466) |
| Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров | (23 210) | (24 266) |
| Прочие корректировки к доходам | 481 | (4 171) |
| | (55 980) | (73 675) |
| Корректировки, относящиеся к основным средствам (В) | 117 821 | 140 910 |
| Корректировки, относящиеся к нематериальным активам | (4 832) | (4 837) |
| Корректировки, относящиеся к аренде | 6 094 | – |
| Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров | 21 109 | 21 208 |
| Резерв под обесценение финансовых активов, нетто | (7 900) | (6 349) |
| Влияние обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами | (8 607) | 5 957 |
| Субсидии, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 25) | 56 319 | 56 709 |
| Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов | (87 631) | (65 525) |
| Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто (Примечание 4) | 42 123 | 3 795 |
| Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто (Примечание 5) | 2 986 | 5 554 |
| Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто, не включенная в операционные результаты сегментов (Примечание 32) | 8 925 | (11 388) |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто, не включенные в операционные результаты операционных сегментов | 11 999 | (14 451) |
| Эффекты применения учета хеджирования (Примечание 33) | 7 067 | (3 371) |
| Коммерческие расходы | (9 259) | (9 483) |
| Убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто (Примечания 6, 7 и 8) | (116 729) | (157 388) |
| Социальные расходы | (7 222) | (6 502) |
| Расходы по банковским услугам (Примечание 28) | (3 127) | (2 806) |
| Выплаты по коллективному трудовому договору | (8 402) | (9 186) |
| Штрафы, выставленные контрагентам/(контрагентами) (Примечания 27, 28) | 1 453 | 2 377 |
| Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации (Примечание 28) | (3 730) | (3 588) |
| Благотворительная и спонсорская помощь (Примечание 28) | (4 027) | (2 659) |
| (Убыток)/прибыль от выбытия основных средств, нетто (Примечания 27, 28) | (1 354) | 3 731 |
| Прибыль/(убыток) от обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия (Примечания 27 и 28) | 195 | (1 132) |
| Изменение резерва под иски и претензии, нетто (Примечания 16, 27 и 28) | 609 | (1 251) |
| Прибыль от выбытия материально-производственных запасов (Примечание 27) | 2 426 | 3 835 |
| Прочие корректировки | (3 426) | (4 288) |
| Суммарные корректировки к прибыли до налогообложения | (43 100) | (133 803) |

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании

Ниже представлена информация об основных дочерних обществах Группы, данные которых включены в консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. и за годы, заканчивающиеся на указанные даты:

| Наименование компании | Сфера деятельности | Доля участия Группы, % | |
|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
| АО «Федеральная пассажирская компания» | Пассажирские перевозки | 100 | 100 |
| Gefco S.A. | Логистический оператор | 75 | 75 |
| АО «РЖД Логистика» | Транспортно-экспедиторские услуги | 100 | 100 |
| АО «Федеральная грузовая компания» | Транспортно-экспедиторские услуги | 100 | 100 |
| ПАО «ТрансКонтейнер» (А) | Транспортно-экспедиторские услуги | 1 акция | 50 + 3 обыкновенных акций |
| АО «Скоростные магистрали» | Организация высокоскоростного движения | 100 | 100 |
| АО «РЖДСтрой» | Строительно-монтажные работы | 100 | 100 |
| АО «Торговый Дом «РЖД» | Поставка подвижного состава, железнодорожной техники и комплектующих изделий | 50 + 1 обыкновенная акция | 50 + 1 обыкновенная акция |
| АО «Компания ТрансТелеКом» | Предоставление телекоммуникационных услуг | 100 | 100 |
| АО «Желдорипотека» | Жилищное строительство | 100 | 100 |
| АО «ТрансВудСервис» | Производство | 100 | 100 |
| АО «Железнодорожная торговая компания» | Торговля | 100 | 100 |
| АО «Вагонная ремонтная компания-1» | Оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного состава | 100 | 100 |
| АО «Вагонная ремонтная компания-2» | Оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного состава | 100 | 100 |
| ОАО «Объединенные электротехнические заводы» | Производство электротехнической продукции | 50 + 1 обыкновенная акция | 50 + 1 обыкновенная акция |

(А) Как описано далее в данном примечании, в четвертом квартале 2019 года Группа продала на открытом аукционе долю в размере 50% плюс 2 обыкновенных акции в ПАО «ТрансКонтейнер».

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании (продолжение)

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

В таблице ниже представлена информация по дочерним подгруппам Группы, в которых есть существенные неконтролирующие доли участия на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

| Наименование подгруппы | Основное место осуществления деятельности | Доля владения и доля голосующих акций акционеров с неконтролирующими долями участия | | Прибыль/(убыток), отнесенные на неконтролирующие доли участия | | Прочий совокупный (убыток)/доход, отнесенные на неконтролирующие доли участия | | Накопленные неконтролирующие доли участия | |
|--|---|---|--------------------|---|-------------------------|---|-------------------------|---|---------------------------------|
| | | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. | за 2019 г. млн. руб. | за 2018 г. млн. руб. | за 2019 г. млн. руб. | за 2018 г. млн. руб. | 31 декабря 2019 г. млн. руб. | 31 декабря 2018 г. млн. руб. |
| Группа ТрансКонтейнер | Российская Федерация, Франция, | – | 50% – 3 акции | 6 516 | 5 070 | (277) | 195 | – | 20 464 |
| Группа Gefco | Западная Европа | 25% | 25% | 2 039 | 1 889 | (1 952) | 1 885 | 11 678 | 14 414 |
| Группа Торговый Дом РЖД | Российская Федерация | 37,38% (А) | 50% – 1 акция | (470) | (1 157) | – | – | (8 368) | (7 717) |
| Индивидуально несущественные дочерние компании, в которых есть неконтролирующие доли участия | | | | | | | | (7 767) | (9 070) |
| | | | | | | | | (4 457) | 18 091 |

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании (продолжение)

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

| | Группа Gefco | | Группа ТрансКонтейнер | | Группа Торговый Дом РЖД | |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Внеоборотные активы | 116 829 | 110 531 | – | 46 038 | 7 000 | 7 367 |
| Оборотные активы | 82 489 | 95 982 | – | 16 494 | 17 850 | 21 321 |
| Долгосрочные обязательства | (53 203) | (33 760) | – | (12 960) | (3 632) | (16 236) |
| Краткосрочные обязательства | (82 264) | (95 831) | – | (8 667) | (35 468) | (24 215) |
| Итого чистые активы | 63 851 | 76 922 | – | 40 905 | (14 250) | (11 763) |

| | 2019 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2018 г. |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Доходы | 343 569 | 343 694 | 81 374 | 76 950 | 1 311 | 1 113 |
| Чистая прибыль/(убыток) за год | 8 197 | 6 654 | 13 287 | 10 141 | (639) | (765) |
| Совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога | (1 585) | 15 856 | 13 040 | 10 532 | (639) | (765) |
| Дивиденды, объявленные и выплаченные, приходящиеся на неконтролирующие доли участия | (1 481) | (921) | (4 411) | (2 036) | (46) | (23) |
| Чистые денежные средства, полученные от / (израсходованные в) операционной деятельности | 16 364 | 7 211 | 12 122 | 11 390 | (930) | 89 |
| Чистые денежные средства, (израсходованные в) / полученные от инвестиционной деятельности | (1 871) | (6 323) | (18 818) | (7 197) | 1 159 | 156 |
| Чистые денежные средства, (израсходованные в) / полученные от финансовой деятельности | (13 290) | (998) | 1 052 | 663 | (885) | (575) |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 1 203 | (110) | (5 644) | 4 856 | (656) | (330) |

Изменения долей участия в дочерних компаниях

Приобретения в 2019 году

Приобретение контрольной доли участия в BERGE GEFCO S.L.

В январе 2019 года Группа GEFCO приобрела контроль над испанским автомобильным оператором BERGE GEFCO S.L., доля участия Группы GEFCO в котором составила 50%. Руководство сделало вывод о наличии контроля над BERGE GEFCO S.L. на основании анализа значимой деятельности и полномочий Группы GEFCO в отношении управления такой значимой деятельностью.

С даты приобретения и по отчетную дату выручка и чистая прибыль BERGE GEFCO S.L. составили 12 739 миллионов рублей и 986 миллионов рублей, соответственно.

Справедливая стоимость предоставленного возмещения в виде нематериальных активов и основных средств составила 2 068 миллионов рублей. Приобретение контроля не оказало влияния на консолидированный отчет о движении денежных средств, в связи с тем, что по условиям договора все расчеты по приобретению были осуществлены в неденежной форме.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств BERGE GEFSCO S.L. на дату приобретения представлена ниже:

| | Справедливая стоимость на дату приобретения |
|--|--|
| | <i>млн. руб.</i> |
| Внеоборотные активы | 5 381 |
| Оборотные активы | 2 203 |
| Долгосрочные обязательства | (1 546) |
| Краткосрочные обязательства | (2 379) |
| Итого идентифицируемые чистые активы | 3 659 |
| Неконтролирующие доли участия, оцениваемая по справедливой стоимости | (2 068) |
| Гудвил, возникший при приобретении | 477 |
| Возмещение, переданное при приобретении | 2 068 |

Опционы на покупку неконтролирующей доли участия Группой GEFSCO и продажу неконтролирующей доли участия акционером с неконтролирующей долей участия к исполнению в октябре 2022 года были учтены по методу частичного признания неконтролирующей доли участия.

На дату приобретения Группой была признана неконтролирующая доля участия в сумме 2 068 миллионов рублей. За период с даты приобретения и до 31 декабря 2019 г. прибыль и соответствующие изменения в прочем совокупном доходе в общей сумме 1 006 миллионов рублей были отнесены на данную неконтролирующую долю участия. В 2019 году Группа прекратила признание неконтролирующей доли балансовой стоимостью 3 074 миллиона рублей в обмен на признание финансового обязательства по МСФО (IFRS) 9 в сумме 7 780 миллионов рублей, отраженного в составе статьи «Прочие долгосрочные обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении. Разница в сумме 4 706 миллионов рублей между балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия и финансовым обязательством была отражена в составе статьи «Прочие движения» консолидированного отчета об изменениях капитала.

Приобретения в 2018 году

Приобретение контрольной доли участия в группе GLT

В августе 2018 года Gefco Spain, дочерняя компания Gefco S.A., приобрела 100% акций и голосующих прав в GLT INVESTMENTS S.L., испанской компании, учрежденной в 1998 году. Группа GLT специализируется на транспортной логистике между Испанией и Марокко через Гибралтарский пролив и является ведущим оператором между Альхесирасом и Танжером. GLT INVESTMENTS S.L. была приобретена за денежное вознаграждение в сумме 16,8 миллионов евро (1 233 миллиона рублей по курсу на дату платежа), гудвил, признанный в результате приобретения составил 11,5 миллионов евро (844 миллиона рублей по курсу на дату приобретения) и был отнесен на GE Gefco.

Приобретение контрольной доли участия в ЗАО «Логистика-Терминал»

В сентябре 2018 года Группа через свою дочернюю компанию ПАО «ТрансКонтейнер» приобрела 100% акций ЗАО «Логистика-Терминал» – оператора современных контейнерных терминалов в Северо-Западном регионе России, за денежное вознаграждение в сумме 1 900 миллионов рублей.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Выбытия в 2019 году

Потеря контроля над ПАО «ТрансКонтейнер»

В четвертом квартале 2019 года Группа продала на открытом аукционе третьей стороне долю в размере 50% плюс 2 обыкновенных акции в ПАО «ТрансКонтейнер». Величина активов и обязательств, признание которых Группа прекратила в результате продажи доли в ПАО «ТрансКонтейнер», на дату потери контроля составила:

| | Балансовая стоимость на дату потери контроля |
|--|---|
| | <i>млн. руб.</i> |
| Внеоборотные активы | 60 696 |
| Основные средства | 58 980 |
| Активы в форме права пользования | 662 |
| Инвестиционная недвижимость | 395 |
| Нематериальные активы | 219 |
| Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия | 283 |
| Прочие долгосрочные финансовые активы | 12 |
| Отложенные налоговые активы | 121 |
| Прочие внеоборотные активы | 24 |
| Оборотные активы | 19 686 |
| Материально-производственные запасы | 631 |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы | 8 043 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | 21 |
| Дебиторская задолженность | 1 540 |
| Прочие краткосрочные финансовые активы | 2 900 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 579 |
| Активы, классифицированные как предназначенные для продажи | 2 972 |
| Долгосрочные обязательства | (21 782) |
| Отложенные налоговые обязательства | (1 727) |
| Долгосрочные заемные средства | (18 461) |
| Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части | (455) |
| Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами | (988) |
| Прочие долгосрочные обязательства | (151) |
| Краткосрочные обязательства | (13 645) |
| Кредиторская задолженность | (3 128) |
| Обязательства по договорам, связанным с перевозками | (4 992) |
| Обязательства по аренде, краткосрочная часть | (250) |
| Задолженность по налогу на прибыль | (139) |
| Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль) | (431) |
| Краткосрочные заемные средства | (2 967) |
| Прочие краткосрочные обязательства | (1 317) |
| Резервы начисленные | (421) |
| Итого чистые активы | 44 955 |
| Накопленные неконтролирующие доли участия | (22 292) |
| Прочий совокупный доход, реклассифицированный в состав прибыли или убытка | 308 |
| Итого расходы от продажи доли | 22 971 |
| Полученное вознаграждение | 60 300 |
| Прибыль от продажи доли | 37 329 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Прибыль от продажи доли участия в ПАО «ТрансКонтейнер» была отражена в составе статьи *«Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Потеря контроля над АО «Вагонная ремонтная компания-3»

В октябре 2019 года Группа продала долю в размере 100% в АО «Вагонная ремонтная компания-3» за денежное вознаграждение в размере 8 650 миллионов рублей.

В результате выбытия доли участия в капитале в АО «Вагонная ремонтная компания-3» Группа признала прибыль в размере 4 652 миллиона рублей в составе статьи *«Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Потеря контроля над АО «Рефсервис»

В марте 2019 года Группа продала долю в размере 100% в АО «Рефсервис» за денежное вознаграждение в размере 2 460 миллионов рублей. Активы и обязательства АО «Рефсервис» по состоянию на 31 декабря 2018 г. были классифицированы как выбывающая группа, предназначенная для продажи.

В результате выбытия доли участия в капитале в АО «Рефсервис» Группа признала прибыль в размере 228 миллионов рублей в составе статьи *«Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Выбытия в 2018 году

Потеря контроля над АО «Калужский завод «Ремпутьмаш»

В декабре 2018 года компания продала долю в размере 75% минус 2 акции в АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» за денежное вознаграждение в размере 3 625 миллионов рублей. Активы и обязательства АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» по состоянию на 31 декабря 2017 г. были классифицированы как выбывающая группа, предназначенная для продажи.

В результате выбытия доли участия в капитале в АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» Группа признала прибыль в размере 3 684 миллиона рублей в составе статьи *«Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто»* консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Оставшаяся доля участия Группы в АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» в размере 25% плюс две акции была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие и учтена по справедливой стоимости на дату потери контроля согласно МСФО (IAS) 28 (Примечание 5).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включали:

| Вид деятельности | Доля владения Группы | | Балансовая стоимость инвестиций | | |
|---|---|--------------------|---------------------------------|--------------------|-------|
| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. | |
| | | | млн. руб. | млн. руб. | |
| Ассоциированные организации | | | | | |
| АО «Московско-Тверская пригородная пассажирская компания» | Пригородные перевозки | 50% – 2 акции | 50% – 2 акции | 2 554 | 1 826 |
| Прочие | | | 2 288 | 6 016 | |
| Инвестиции в ассоциированные организации | | | 4 842 | 7 842 | |
| Совместные предприятия | | | | | |
| АО «Росжелдорпроект» | Проектирование и инженерные изыскания | 25% + 1 акция | 25% + 1 акция | 2 819 | 2 462 |
| ООО «ТЛЦ Белый Раст» | Инженерно-техническое проектирование, строительство | 51% | 51% | 1 977 | 2 134 |
| АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» (А) | Производство и ремонт путевой техники | 25% + 2 акции | 25% + 2 акции | 698 | 1 033 |
| АО «Кедентранссервис» (Б) | Контейнерные перевозки | – | 50% | – | 3 167 |
| АО «БетЭлТранс» (В) | Производство | 25% + 2 акции | 25% + 2 акции | – | 1 404 |
| Прочие | | | 9 044 | 2 649 | |
| Инвестиции в совместные предприятия | | | 14 538 | 12 849 | |
| Итого | | | 19 380 | 20 691 | |

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

(А) АО «Калужский завод «Ремпутьмаш»

В декабре 2018 года компания потеряла контроль над АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» (Примечание 4). Инвестиция компании в АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие и учтена по справедливой стоимости на дату потери контроля в сумме 1 033 миллиона рублей согласно МСФО (IAS) 28.

(В) АО «Кедентранссервис»

В четвертом квартале 2019 года Группа потеряла контроль над ПАО «ТрансКонтейнер», вместе с которым выбыла инвестиция в совместное предприятие АО «Кедентранссервис» (Примечание 4).

(А) АО «БетЭлТранс»

По состоянию на 31 декабря 2019 г. инвестиция в совместное предприятие АО «БетЭлТранс» была классифицирована как внеоборотный актив, предназначенный для продажи, и учтена в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность».

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Обобщенная информация об ассоциированных организациях и совместных предприятиях, которые не являются существенными по отдельности, представлена ниже. Данная агрегированная финансовая информация представляет собой скорректированные для целей учета по методу долевого участия данные финансовых отчетностей ассоциированных организаций и совместных предприятий, подготовленных в соответствии с МСФО.

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

| | 2019 г. млн. руб. | 2018 г. млн. руб. |
|--|----------------------|----------------------|
| Доля Группы в чистой прибыли | 945 | 4 588 |
| Доля Группы в прочем совокупном (убытке)/доходе | (9) | 5 |
| Общая доля Группы в прочем совокупном доходе | 936 | 4 593 |
| Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные ассоциированные организации на 31 декабря | 4 842 | 7 842 |

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

| | 2019 г. млн. руб. | 2018 г. млн. руб. |
|---|----------------------|----------------------|
| Доля Группы в чистой прибыли | 2 041 | 966 |
| Доля Группы в прочем совокупном (убытке)/доходе | (190) | 205 |
| Общая доля Группы в прочем совокупном доходе | 1 851 | 1 171 |
| Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные совместные предприятия на 31 декабря | 14 538 | 12 849 |

6. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включали:

31 декабря 2019 г.

| Первоначальная стоимость | Баланс на 1 января 2019 г. млн. руб. | Поступления млн. руб. | Выбытия млн. руб. | Ввод в эксплуатацию млн. руб. | Выбытие дочерних компаний млн. руб. | Реклассификация из активов, предназначенных для продажи млн. руб. | Реклассификация в активы, предназначенные для продажи млн. руб. | Эффект пересчета в валюту представления млн. руб. | Баланс на 31 декабря 2019 г. млн. руб. |
|---------------------------------|---|--------------------------|----------------------|----------------------------------|--|--|--|--|---|
| Земля | 14 239 | 1 473 | (148) | 66 | (1 264) | 15 | (453) | (623) | 13 305 |
| Здания | 372 497 | 2 428 | (8 548) | 21 452 | (6 415) | 160 | (1 303) | (1 795) | 378 476 |
| Сооружения | 1 435 738 | 493 | (6 613) | 86 971 | (5 460) | 6 | (170) | 3 | 1 510 968 |
| Земляное полотно | 623 414 | 75 | (1 793) | 36 542 | (55) | – | (14) | – | 658 169 |
| Верхнее строение пути | 1 347 258 | 1 967 | (17 403) | 139 958 | (593) | 24 | (29) | – | 1 471 182 |
| Производственное оборудование | 1 234 326 | 327 | (17 491) | 127 443 | (9 392) | 25 | (713) | (448) | 1 334 077 |
| Локомотивы | 801 579 | 2 443 | (17 535) | 112 471 | – | – | – | 666 | 899 624 |
| Подвижной состав (грузовой) | 206 436 | 375 | (6 676) | 43 180 | (38 305) | – | (4) | (644) | 204 362 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 627 736 | 9 452 | (22 114) | 85 061 | – | 2 332 | (170) | 210 | 702 507 |
| Прочие основные средства | 189 086 | 1 676 | (3 602) | 15 470 | (8 427) | 133 | (4 380) | 121 | 190 077 |
| Незавершенное строительство | 800 546 | 776 585 | (2 576) | (668 614) | (427) | 42 | (181) | (156) | 905 219 |
| Итого | 7 652 855 | 797 294 | (104 499) | – | (70 338) | 2 737 | (7 417) | (2 666) | 8 267 966 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

31 декабря 2019 г. (продолжение)

| Накопленная амортизация и обесценение | Баланс на 1 января 2019 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 | Эффект пересчета в валюту представления | Баланс на 31 декабря 2019 г. |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------|--|-------------|---------------------------|---|---|---|------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Земля | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Здания | (116 063) | (6 867) | 3 266 | (71) | 1 336 | (45) | 418 | 459 | (117 567) |
| Сооружения | (642 296) | (33 305) | 5 114 | 2 970 | 2 004 | (6) | 93 | (1) | (665 427) |
| Земляное полотно | (259 057) | (8 848) | 943 | 160 | 12 | — | 9 | — | (266 781) |
| Верхнее строение пути | (730 689) | (44 289) | 15 601 | (2 918) | 225 | (21) | 17 | — | (762 074) |
| Производственное оборудование | (610 892) | (64 864) | 13 299 | 453 | 3 765 | (9) | 334 | 254 | (657 660) |
| Локомотивы | (261 713) | (39 161) | 13 076 | 1 167 | — | — | — | (128) | (286 759) |
| Подвижной состав (грузовой) | (69 746) | (8 923) | 5 011 | (23) | 10 111 | — | 3 | (793) | (64 360) |
| Подвижной состав (пассажирский) | (193 922) | (14 436) | 8 514 | (57) | — | (580) | 85 | (113) | (200 509) |
| Прочие основные средства | (87 283) | (9 779) | 2 721 | (1 681) | 2 719 | (78) | 2 129 | (325) | (91 577) |
| Обесценение | (623 727) | (113 101) | 5 312 | — | 1 427 | (975) | 210 | 36 | (730 818) |
| Итого | (3 595 388) | (343 573) | 72 857 | — | 21 599 | (1 714) | 3 298 | (611) | (3 843 532) |

31 декабря 2018 г.

| Первоначальная стоимость | Баланс на 1 января 2018 г. | Поступления | Выбытия | Ввод в эксплуатацию | Выбытие дочерних компаний | Реклассификация из активов, предназначенных для продажи | Реклассификация в активы, предназначенные для продажи | Эффект пересчета в валюту представления | Баланс на 31 декабря 2018 г. |
|---------------------------------|----------------------------|----------------|------------------|---------------------|---------------------------|---|---|---|------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Земля | 13 510 | 1 435 | (713) | 50 | — | 5 | (669) | 621 | 14 239 |
| Здания | 357 338 | 2 831 | (5 170) | 17 168 | (244) | 123 | (1 506) | 1 957 | 372 497 |
| Сооружения | 1 373 976 | 895 | (6 640) | 67 548 | (32) | 49 | (58) | — | 1 435 738 |
| Земляное полотно | 606 458 | 23 | (2 471) | 19 407 | — | — | (3) | — | 623 414 |
| Верхнее строение пути | 1 246 798 | 3 496 | (18 422) | 115 449 | (1) | 2 | (64) | — | 1 347 258 |
| Производственное оборудование | 1 142 329 | 554 | (17 352) | 108 688 | (132) | 10 | (345) | 594 | 1 234 346 |
| Локомотивы | 715 064 | 1 548 | (13 259) | 98 714 | (4) | 10 | (126) | — | 801 947 |
| Подвижной состав (грузовой) | 234 303 | 12 950 | (12 078) | 25 894 | — | 278 | (7 082) | 1 621 | 255 886 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 574 379 | 2 921 | (19 776) | 73 531 | — | 57 | (1 005) | — | 630 107 |
| Прочие основные средства | 187 007 | 499 | (3 918) | 8 921 | (4) | 99 | (800) | 903 | 192 707 |
| Незавершенное строительство | 676 288 | 661 771 | (2 336) | (535 370) | — | — | (82) | 275 | 800 546 |
| Итого | 7 127 450 | 688 923 | (102 135) | — | (417) | 633 | (11 740) | 5 971 | 7 708 685 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

31 декабря 2018 г. (продолжение)

| Накопленная амортизация и обесценение | Баланс на 1 января 2018 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 | Эффект пересчета в валюту представления | Баланс на 31 декабря 2018 г. |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------|--|-------------|---------------------------|---|---|---|------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Земля | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Здания | (111 009) | (6 814) | 2 152 | (33) | 52 | (33) | 551 | (929) | (116 063) |
| Сооружения | (606 378) | (34 110) | 4 648 | (6 470) | 31 | (47) | 30 | — | (642 296) |
| Земляное полотно | (251 791) | (8 780) | 1 371 | 140 | — | — | 3 | — | (259 057) |
| Верхнее строение пути | (704 226) | (49 358) | 16 495 | 6 367 | — | (1) | 34 | — | (730 689) |
| Производственное оборудование | (562 939) | (61 565) | 13 634 | (62) | 84 | (8) | 165 | (212) | (610 903) |
| Локомотивы | (242 473) | (30 064) | 10 730 | 11 | 3 | (9) | 84 | — | (261 718) |
| Подвижной состав (грузовой) | (77 148) | (10 612) | 8 536 | 45 | — | (238) | 5 263 | (776) | (74 930) |
| Подвижной состав (пассажирский) | (196 424) | (9 865) | 12 122 | (14) | — | (30) | 283 | — | (193 928) |
| Прочие основные средства | (81 053) | (10 638) | 2 640 | 16 | 2 | (41) | 221 | (503) | (89 356) |
| Обесценение | (481 229) | (155 166) | 7 932 | — | — | (34) | 1 410 | (120) | (627 207) |
| Итого | (3 314 670) | (376 972) | 80 260 | — | 172 | (441) | 8 044 | (2 540) | (3 606 147) |

*В том числе
основных средств
переданных в
операционную
аренду на
31 декабря
2019 г.*

| Балансовая стоимость | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Земля | 13 305 | 257 | 14 239 |
| Здания | 260 909 | 7 505 | 256 434 |
| Сооружения | 845 541 | 2 985 | 793 442 |
| Земляное полотно | 391 388 | 516 | 364 357 |
| Верхнее строение пути | 709 108 | 46 | 616 569 |
| Производственное оборудование | 676 417 | 2 850 | 623 443 |
| Локомотивы | 612 865 | 7 850 | 540 229 |
| Подвижной состав (грузовой) | 140 002 | 9 295 | 180 956 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 501 998 | 15 | 436 179 |
| Прочие основные средства | 98 500 | 2 321 | 103 351 |
| Незавершенное строительство | 905 219 | — | 800 546 |
| Обесценение | (730 818) | — | (627 207) |
| Итого | 4 424 434 | 33 640 | 4 102 538 |

Как описано в Примечании 2, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Группа провела тест на обесценение на уровне отдельных ГЕ, в результате чего признала убытки от обесценения основных средств в 2019 и 2018 годах в размере 113 101 миллион рублей и 155 166 миллионов рублей, соответственно. Признанные в 2019 году и ранее убытки от обесценения на уровне отдельных ГЕ в основном относятся к объектам пассажирского подвижного состава, а также зданиям и сооружениям, относящимся к пассажирской инфраструктуре.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

Кроме того, в течение 2019 года Группа признала убытки от обесценения в размере 4 833 миллиона рублей (2018 год: 4 999 миллионов рублей) в отношении индивидуальных объектов основных средств и незавершенного строительства на основе оценки вероятности будущей продажи и использования основных средств и незавершенного строительства, сделанной руководством Группы. Указанные убытки от обесценения включены в состав движений в столбцах «*Выбытия*» и «*Накопленная амортизация по выбывшим объектам*» в таблицах выше. Группа также отразила восстановление ранее признанного убытка от обесценения в размере 2 610 миллионов рублей (2018 год: 2 513 миллионов рублей).

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. основные средства балансовой стоимостью 12 641 миллион рублей, полученные по договорам финансовой аренды ОА «Федеральная грузовая компания», дочерней компанией Группы, были заложены в обеспечение обязательств арендодателя перед третьей стороной.

По состоянию на 1 января 2019 г. в связи с применением МСФО (IFRS) 16 Группа выделила из состава основных средств активы в форме права пользования общей балансовой стоимостью 45 071 миллион рублей (Примечания 2 и 7), в том числе с первоначальной стоимостью в сумме 55 830 миллионов рублей и накопленной амортизацией в сумме 10 759 миллионов рублей.

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включают затраты по заемным средствам, возникшие в связи со строительством объектов основных средств. Общая сумма процентов по заемным средствам, капитализированных за 2019 год в составе основных средств, составила 15 020 миллионов рублей при ставке капитализации 6,8% (2018 год: 15 395 миллионов рублей при ставке капитализации 7,2%).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Аренда

Группа в качестве арендатора

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., Группа в составе статьи «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, к аренде активов с низкой стоимостью и к переменным арендным платежам, в размере 3 697 миллионов рублей, 2 081 миллион рублей и 1 776 миллионов рублей, соответственно.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Группы, и их изменения в течение года:

| Балансовая стоимость | Активы в форме права пользования, переведенные из основных средства на 1 января 2019 г. (Примечания 2 и 6) | Активы в форме права пользования, признанные на 1 января 2019 г. (Примечание 2) | Баланс на 1 января 2019 г. | Поступление | Прекращение признания | Начисление амортизации | Обесценение | Выбытие дочерних компаний | Эффект от пересчета в валюту представления | Процентный расход | Платежи за период | Баланс на 31 декабря 2019 г. |
|---------------------------------|---|--|----------------------------|---------------|-----------------------|------------------------|----------------|---------------------------|--|-------------------|-------------------|------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Земля | 9 | 2 928 | 2 937 | 2 151 | — | (139) | (22) | (33) | (1 205) | — | — | 3 689 |
| Здания | — | 22 540 | 22 540 | 9 668 | (390) | (7 538) | (30) | (275) | (1 562) | — | — | 22 413 |
| Сооружения | — | 2 744 | 2 744 | 41 | — | (497) | (15) | (63) | — | — | — | 2 210 |
| Земляное полотно | — | 79 | 79 | — | — | (2) | (77) | — | — | — | — | — |
| Верхнее строение пути | — | 101 | 101 | 2 | — | (24) | — | — | — | — | — | 79 |
| Производственное оборудование | — | 1 419 | 1 419 | 721 | — | (604) | (2) | (48) | (181) | — | — | 1 305 |
| Локомотивы | 186 | 214 | 400 | — | — | (138) | — | (262) | — | — | — | — |
| Подвижной состав (грузовой) | 44 266 | 15 089 | 59 355 | 11 492 | (5 917) | (7 597) | — | (739) | (456) | — | — | 56 138 |
| Подвижной состав (пассажирский) | 24 | 7 428 | 7 452 | 1 721 | — | (457) | (1 531) | — | — | — | — | 7 185 |
| Прочие основные средства | 586 | 1 252 | 1 838 | 290 | (544) | (515) | (11) | (4) | (134) | — | — | 920 |
| Итого | 45 071 | 53 794 | 98 865 | 26 086 | (6 851) | (17 511) | (1 688) | (1 424) | (3 538) | — | — | 93 939 |
| Обязательства по аренде | — | — | 100 421 | 25 400 | (6 849) | — | — | (1 303) | (4 547) | 8 745 | (32 208) | 89 659 |

Общая сумма обязательств по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила по состоянию на 31 декабря 2019 г. 50 851 миллион рублей (на 1 января 2019 г.: 64 082 миллиона рублей).

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила по состоянию на 31 декабря 2019 г. 70 106 миллионов рублей (на 1 января 2019 г.: 72 215 миллионов рублей).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

Группа заключила ряд договоров операционной аренды, минимальные арендные платежи к получению в будущих периодах по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляют:

| | 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i> |
|---|---|
| До одного года | 37 145 |
| От одного года до трех лет | 64 564 |
| От трех лет до пяти лет | 13 957 |
| Свыше пяти лет | 22 781 |
| Итого минимальные арендные платежи | 138 447 |

8. Нематериальные активы, не включая гудвил

Нематериальные активы, не включая гудвил, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включали:

На 31 декабря 2019 г.

| Первоначальная стоимость | Баланс на 1 января 2019 г. <i>млн. руб.</i> | Поступ- ления <i>млн. руб.</i> | Выбытия <i>млн. руб.</i> | Ввод в эксплу- атацию <i>млн. руб.</i> | Приоб- ретение дочерних компаний <i>млн. руб.</i> | Выбытие дочерних компаний <i>млн. руб.</i> | Рекласси- фикация в активы, предназна- ченные для продажи <i>млн. руб.</i> | Эффект пересчета в валюту представ- ления <i>млн. руб.</i> | Баланс на 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i> |
|--|--|--------------------------------------|-----------------------------|---|---|---|--|---|--|
| Программное обеспечение | 74 182 | 2 343 | (4 865) | 6 629 | 155 | (367) | (28) | (3 251) | 74 798 |
| Торговая марка (Б) | 14 842 | — | (45) | — | 104 | — | — | (1 355) | 13 546 |
| Контракты с покупателями (А) | 44 522 | 327 | (3 937) | 718 | 1 958 | — | — | (5 828) | 37 760 |
| Прочие нематериальные активы | 18 515 | 838 | (2 096) | (511) | 1 453 | (4) | (14) | (883) | 17 298 |
| Нематериальные активы в процессе разработки | 3 627 | 6 538 | (94) | (6 836) | 5 | (1) | — | (40) | 3 199 |
| Итого | 155 688 | 10 046 | (11 037) | — | 3 675 | (372) | (42) | (11 357) | 146 601 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

На 31 декабря 2019 г. (продолжение)

| Накопленная амортизация и обесценение | Баланс на 1 января 2019 г. | Начислено за период | Накоплен- ная аморти- зация по выбывшим объектам | Выбытие дочерних компаний | Реклассифи- кация в активы, предназна- ченные для продажи | Эффект перерасчета в валюту представ- ления | Баланс на 31 декабря 2019 г. |
|--|----------------------------------|------------------------|--|---------------------------------|--|---|------------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Программное обеспечение | (44 467) | (6 978) | 4 489 | 131 | 15 | 2 841 | (43 969) |
| Торговая марка (Б) | — | — | — | — | — | — | — |
| Контракты с покупателями (А) | (11 157) | (1 335) | 3 883 | — | — | 857 | (7 752) |
| Прочие нематериальные активы | (10 684) | (1 510) | 1 644 | 1 | 14 | 212 | (10 323) |
| Обесценение | (3 770) | 283 | 239 | — | — | 328 | (2 920) |
| Итого | (70 078) | (9 540) | 10 255 | 132 | 29 | 4 238 | (64 964) |

На 31 декабря 2018 г.

| Первоначальная стоимость | Баланс на 1 января 2018 г. | Поступ- ления | Выбытия | Ввод в эксплу- атацию | Приобре- тение дочерних компаний | Реклассифи- кация в активы, предназна- ченные для продажи | Эффект пересчета в валюту представ- ления | Баланс на 31 декабря 2018 г. |
|--|----------------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|---|--|---|------------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Программное обеспечение | 65 535 | 883 | (1 581) | 5 463 | 6 | (5) | 3 881 | 74 182 |
| Торговая марка (Б) | 12 841 | — | — | — | 31 | — | 1 970 | 14 842 |
| Контракты с покупателями (А) | 38 373 | 1 | (29) | — | 262 | — | 5 915 | 44 522 |
| Прочие нематериальные активы | 14 309 | 2 736 | (164) | 200 | 3 | (132) | 1 563 | 18 515 |
| Нематериальные активы в процессе разработки | 4 025 | 5 483 | (256) | (5 663) | — | (1) | 39 | 3 627 |
| Итого | 135 083 | 9 103 | (2 030) | — | 302 | (138) | 13 368 | 155 688 |

| Накопленная амортизация и обесценение | Баланс на 1 января 2018 г. | Начислено за период | Накопленная амортизация по выбывшим объектам | Реклассифи- кация в активы, предназна- ченные для продажи | Эффект пересчета в валюту представления | Баланс на 31 декабря 2018 г. |
|---|----------------------------------|------------------------|---|--|--|------------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Программное обеспечение | (35 617) | (6 921) | 1 226 | 2 | (3 157) | (44 467) |
| Торговая марка (Б) | — | — | — | — | — | — |
| Контракты с покупателями (А) | (8 031) | (1 727) | 1 | — | (1 400) | (11 157) |
| Прочие нематериальные активы | (9 428) | (1 122) | 156 | 58 | (348) | (10 684) |
| Обесценение | (3 498) | 264 | 51 | — | (587) | (3 770) |
| Итого | (56 574) | (9 506) | 1 434 | 60 | (5 492) | (70 078) |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

| Балансовая стоимость | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Программное обеспечение | 30 829 | 29 715 |
| Торговая марка (Б) | 13 546 | 14 842 |
| Контракты с покупателями (А) | 30 008 | 33 365 |
| Прочие нематериальные активы | 6 975 | 7 831 |
| Нематериальные активы в процессе разработки | 3 199 | 3 627 |
| Обесценение | (2 920) | (3 770) |
| Итого | 81 637 | 85 610 |

(А) Контракты с покупателями, представляющие собой, в основном, договорные отношения с покупателями, идентифицированные при приобретении Gefco S.A., отражены по справедливой стоимости на дату приобретения, и амортизируются линейно в течение срока от 5 до 38 лет, в соответствии с договорными условиями, и принимая во внимание вероятность перезаключения договоров.

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

9. Прочие долгосрочные финансовые активы

Прочие долгосрочные финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включали:

| | 31 декабря 2019 г. | | |
|---|-------------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Первоначальная стоимость | Обесценение | Балансовая стоимость |
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность от Федерального агентства железнодорожного транспорта | 16 684 | – | 16 684 |
| Займы, выданные юридическим лицам | 5 642 | (393) | 5 249 |
| Прочие | 16 194 | (5 714) | 10 480 |
| Итого прочие долгосрочные финансовые активы | 38 520 | (6 107) | 32 413 |

| | 31 декабря 2018 г. | | |
|---|-------------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Первоначальная стоимость | Обесценение | Балансовая стоимость |
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность от Федерального агентства железнодорожного транспорта | 15 116 | – | 15 116 |
| Займы, выданные юридическим лицам | 4 954 | (362) | 4 592 |
| Прочие | 9 533 | (3 655) | 5 878 |
| Итого прочие долгосрочные финансовые активы | 29 603 | (4 017) | 25 586 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включали:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Сырье и материалы | 27 349 | 27 218 |
| Запчасти и стройматериалы | 83 779 | 73 410 |
| Горюче-смазочные материалы | 11 313 | 11 317 |
| Товары для перепродажи | 3 930 | 1 738 |
| Прочие | 5 453 | 8 588 |
| Итого | 131 824 | 122 271 |
| За вычетом резерва под устаревание и обесценение запасов | (2 964) | (3 770) |
| Итого материально-производственные запасы, нетто | 128 860 | 118 501 |

11. Авансы выданные и прочие оборотные активы

Авансы выданные и прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включали:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| НДС по приобретенным ценностям | 12 827 | 13 435 |
| За вычетом обесценения | (797) | (806) |
| | 12 030 | 12 629 |
| Авансы, выданные поставщикам | 25 143 | 27 321 |
| За вычетом обесценения | (5 551) | (5 636) |
| | 19 592 | 21 685 |
| Предоплата по прочим налогам и НДС к возмещению | 29 199 | 20 837 |
| Прочие оборотные активы | 27 015 | 22 375 |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы | 87 836 | 77 526 |

12. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включала:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто (А) | 66 741 | 82 146 |
| Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (Б) | 11 167 | 6 216 |
| Прочая дебиторская задолженность, нетто (В) | 42 755 | 39 007 |
| Итого дебиторская задолженность | 120 663 | 127 369 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Дебиторская задолженность (продолжение)

- (А) Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто, представлена, в основном, дебиторской задолженностью Группы Gefco, преимущественно номинированной в евро. Сокращение дебиторской задолженности по логистическим услугам, нетто, в основном обусловлено ростом курса рубля по отношению к евро.

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность по логистическим услугам | 69 203 | 84 734 |
| За вычетом резерва под обесценение | (2 462) | (2 588) |
| Итого дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто | 66 741 | 82 146 |

- (Б) Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включала:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Дебиторская задолженность по перевозкам | 26 033 | 20 054 |
| За вычетом резерва под обесценение | (14 866) | (13 838) |
| Итого дебиторская задолженность за перевозки, нетто | 11 167 | 6 216 |

- (В) Прочая дебиторская задолженность, нетто, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включала:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Прочая дебиторская задолженность | 58 778 | 53 896 |
| За вычетом резерва под обесценение | (16 023) | (14 889) |
| Итого дебиторская задолженность прочая, нетто | 42 755 | 39 007 |

13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включали:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Денежные средства в рублях | 76 604 | 78 508 |
| Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств в рублях и иностранной валюте | 8 521 | 44 451 |
| Денежные средства в иностранной валюте (в основном евро) | 12 984 | 17 119 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении | 98 109 | 140 078 |
| Банковские овердрафты | (186) | (939) |
| Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, классифицированным как активы, предназначенные для продажи | 59 | 456 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств | 97 982 | 139 595 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства с учетом начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включали:

| На 31 декабря 2019 г. | Валюта | Сумма основного долга в валюте займа <i>млн.</i> | Ставка процента | Срок погашения долгосрочной части | Краткосрочная часть <i>млн. руб.</i> | Долгосрочная часть <i>млн. руб.</i> |
|--------------------------------------|-----------------------|--|--------------------|--|--|---|
| Краткосрочные кредиты банков | | | | | | |
| <i>Фиксированная ставка</i> | | | | | | |
| Иные банки | Рубли | 58 400 | 6,5%-10% | — | 58 803 | — |
| <i>Плавающая ставка</i> | | | | | | |
| Ключевая ставка ЦБ ¹ (В) | Рубли | 87 614 | 0,34%-3,3% | — | 87 777 | — |
| Долгосрочные кредиты банков | | | | | | |
| <i>Фиксированная ставка</i> | | | | | | |
| Иные банки (Г) | Рубли | 8 552 | 8,2%-12% | 2021-2023 | 3 279 | 5 284 |
| Иные банки | Евро | 6 | 1,3% | 2022 | 165 | 252 |
| Иные банки | Швейцарские франки | 400 | 1,35% | 2021-2026 | 27 | 25 242 |
| <i>Плавающая ставка</i> | | | | | | |
| Ключевая ставка ЦБ ¹ (В) | Рубли | 30 941 | 0,4%-1,95% | 2021-2024 | 13 874 | 16 978 |
| EURIBOR+ | Евро | 145 | 1,05%-1,75% | 2022-2025 | 433 | 9 642 |
| LIBOR+ (Д) | Швейцарские франки | 1 500 | 1,3%-1,7% | 2021-2024 | 13 581 | 81 950 |
| Долговые ценные бумаги | | | | | | |
| Сертификаты долевого участия в займе | | | | | | |
| (А) | Рубли | 80 000 | 7,68%-9,2% | 2023-2026 | 1 781 | 79 810 |
| Сертификаты долевого участия в займе | Долл. США | 1 193 | 3,45%-5,7% | 2022-2024 | 17 582 | 57 758 |
| (А) | Евро | 1 901 | 2,2%-4,6% | 2021-2027 | 3 087 | 131 689 |
| Сертификаты долевого участия в займе | Фунты | 627 | 7,49% | 2031 | 1 016 | 50 905 |
| (А) | стерлингов | | | | | |
| Сертификаты долевого участия в займе | Швейцарские | 1 100 | 0,9%-2,73% | 2021-2028 | 446 | 69 770 |
| (А) | франки | | | | | |
| Облигации | | | | | | |
| ИПЦ+ | Рубли | 287 200 | 1%-2,1% | 2022-2044 | 2 401 | 239 708 |
| G-кривая ² (Е) | Рубли | 30 000 | 0,49%-0,8% | 2028-2033 | 494 | 30 000 |
| Фиксированная ставка (Б) | Рубли | 431 953 | 6,65%-11,2% | 2021-2031 | 62 105 | 376 953 |
| Иные заимствования | | | | | | |
| Прочие | Разные | | 0%-10% | 2021-2052 | 1 306 | 461 |
| Итого | | | | | 268 157 | 1 176 402 |

¹ Центральный банк Российской Федерации.

² Значение бескупонной доходности государственных ценных бумаг, публикуемое на сайте Московской Биржи.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

| На 31 декабря 2018 г. | Валюта | Сумма основного долга в валюте займа <i>млн.</i> | Ставка процента | Срок погашения долгосрочной части | Краткосрочная часть <i>млн. руб.</i> | Долгосрочная часть <i>млн. руб.</i> |
|---|-----------------------|--|--------------------|--|--|---|
| Краткосрочные кредиты банков | | | | | | |
| <i>Фиксированная ставка</i> | | | | | | |
| Иные банки (Ж) | Рубли | 112 157 | 7,44%-12% | — | 112 519 | — |
| <i>Плавающая ставка</i> | | | | | | |
| Ключевая ставка ЦБ+ (В) | Рубли | 200 | 2,75% | — | 202 | — |
| Долгосрочные кредиты банков | | | | | | |
| <i>Фиксированная ставка</i> | | | | | | |
| Иные банки (Г) | Рубли | 46 210 | 7,9%-13,4% | 2020-2023 | 18 600 | 27 754 |
| Иные банки | Евро | 59 | 2,5%-9,3% | 2020-2022 | 644 | 4 068 |
| <i>Плавающая ставка</i> | | | | | | |
| Ключевая ставка ЦБ+ (В) | Рубли | 19 184 | 0,4%-2,75% | 2020-2024 | 4 179 | 15 050 |
| EURIBOR+ | Евро | 117 | 1,05%-2% | 2020-2023 | 4 307 | 4 967 |
| LIBOR+ (Д) | Швейцарские франки | 940 | 1,3%-1,55% | 2020-2023 | 183 | 66 344 |
| Долговые ценные бумаги | | | | | | |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Рубли | 82 500 | 7,9%-9,2% | 2023-2024 | 39 280 | 44 917 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Долл. США | 1 625 | 3,45%-5,7% | 2020-2024 | 1 461 | 113 760 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Евро | 1 401 | 3,37%-4,6% | 2021-2023 | 3 004 | 111 361 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Фунты стерлингов | 650 | 7,49% | 2031 | 1 146 | 57 384 |
| Сертификаты долевого участия в займе (А) | Швейцарские франки | 600 | 2,1%-2,73% | 2021-2023 | 410 | 42 254 |
| Облигации | | | | | | |
| ИПЦ+ | Рубли | 287 200 | 1%-2,1% | 2022-2044 | 1 721 | 238 809 |
| Фиксированная ставка (Б, Е) | Рубли | 376 109 | 7,2%-11,2% | 2020-2033 | 81 892 | 300 980 |
| Иные заимствования | | | | | | |
| Прочие | Разные | | 0%-10,25% | 2020-2021 | 1 736 | 543 |
| Итого | | | | | 271 284 | 1 028 191 |

(А) В 2010-2019 годах Группа разместила ряд выпусков сертификатов долевого участия в займе на Ирландской, Швейцарской и Австрийской фондовых биржах.

В апреле и мае 2019 года Группа разместила сертификаты долевого участия в займе на Ирландской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 20 000 миллионов рублей и 500 миллионов евро (34 670 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2019 г.) со сроками погашения в 2025 и 2027 годах и ставкой купонного дохода 8,8% и 2,2%, соответственно.

В августе 2019 года Группа разместила сертификаты долевого участия в займе на Австрийской фондовой бирже номинальной стоимостью 15 000 миллионов рублей со сроком погашения в 2026 году и ставкой купонного дохода 7,675%.

В октябре 2019 года Группа разместила сертификаты долевого участия в займе на Швейцарской фондовой бирже номинальной стоимостью 350 миллионов швейцарских франков (22 260 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2019 г.) и 150 миллионов швейцарских франков (9 540 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2019 г.) со сроком погашения в 2025 и 2028 годах и ставками купонного дохода 0,898% и 1,195%, соответственно.

В апреле 2019 года Группа по истечении срока погасила сертификаты, номинированные в рублях, по цене 100% от номинала, выплатив держателям сертификатов 37 500 миллионов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

Также, в ноябре 2019 года Группа досрочно погасила сертификаты номинальной стоимостью 432 миллиона долларов США и 23 миллиона фунтов стерлингов, выплатив держателям сертификатов 463 миллиона долларов США (29 655 миллионов рублей по курсу на дату операции) и 31 миллион фунтов стерлингов (2 514 миллионов рублей по курсу на дату операции).

По состоянию на 31 декабря 2019 г., часть сертификатов с совокупной балансовой стоимостью 197 275 миллионов рублей была определена в качестве инструментов хеджирования (на 31 декабря 2018 г.: 216 658 миллионов рублей).

- (Б) В течение 2019 года Компания разместила долгосрочные облигации серий 001P-12R, 001P-13R, 001P-14R, 001P-15R, 001P-16R и 001P-17R общей номинальной стоимостью 106 000 миллионов рублей, номиналом 1 тысяча рублей каждая, предусматривающие выплаты купонного дохода по фиксированным ставкам 8,7%, 9,1%, 9,1%, 8,8%, 7,9% и 6,75% годовых и сроками погашения в 2024, 2029, 2029, 2027, 2026 и 2025 годах, соответственно.

Так же, в течение 2019 года дочерняя компания Группы разместила долгосрочные облигации серии 001P-06 и 001P-07 номинальной стоимостью 13 500 миллионов рублей, номиналом 1 тысяча рублей каждая, предусматривающие полугодовые выплаты купонного дохода по фиксированным ставкам 8,4% и 6,9% годовых и сроком погашения в 2029 году. Согласно условиям выпуска серии, держателям облигаций предоставляется право предъявить их к досрочному выкупу в 2023 и 2025 годах, соответственно.

Согласно условиям выпуска некоторых облигаций Группы, держателям представляется право предъявить их к досрочному выкупу в течение 12 месяцев после 31 декабря 2019 г. Данные облигации, общей номинальной стоимостью 55 000 миллионов рублей, были учтены в качестве краткосрочных по состоянию на 31 декабря 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: 60 000 миллионов рублей).

В течение двенадцатимесячного периода, закончившегося 31 декабря 2019 г., Группой были погашены облигации номинальной стоимостью 20 109 миллионов рублей.

- (В) Сумма краткосрочных кредитов с плавающей ставкой «Ключевая ставка ЦБ+», номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2019 г., представляет собой кредиты, полученные от российских банков, являющихся связанными сторонами Группы, в сумме 84 142 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: 202 миллиона рублей) и кредиты, полученные от прочих российских банков, в сумме 3 635 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г. отсутствовали).

Сумма долгосрочных кредитов с плавающей ставкой «Ключевая ставка ЦБ+», номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2019 г., представляет собой кредиты, полученные от российских банков, являющихся связанными сторонами Группы, в сумме 25 149 миллиона рублей (на 31 декабря 2018 г.: 12 960 миллионов рублей) и кредиты, полученные от прочих российских банков, в сумме 5 703 миллиона рублей (на 31 декабря 2018 г.: 6 269 миллионов рублей).

- (Г) Сумма долгосрочных кредитов с фиксированной ставкой, номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2019 г., представляет собой кредиты, полученные от российских банков, являющихся связанными сторонами Группы, в сумме 8 063 миллиона рублей (на 31 декабря 2018 г.: 44 874 миллиона рублей) и кредиты, полученные от прочих российских банков, в сумме 500 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: 1 480 миллионов рублей).

- (Д) Сумма долгосрочных кредитов с плавающей ставкой, номинированных в швейцарских франках, представляет собой кредиты, полученные от иностранных банков. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. полная балансовая стоимость указанных кредитов была определена в качестве инструментов хеджирования.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

- (Е) По состоянию на 31 декабря 2019 г., сумма облигаций со ставкой G-кривая+, номинированных в рублях, представляет собой облигации, размещенные Группой в 2018 году с фиксированной ставкой процента, применимой к первому и второму купонным периодам, и со ставкой процента G-кривая+, применимой с третьего купонного периода. По состоянию на 31 декабря 2018 г. данные облигации включены в состав облигаций с фиксированной ставкой процента.
- (Ж) В состав краткосрочных кредитов банков, номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2018 г., включены обязательства по кредитам дочерней компании Группы в общей сумме 2 600 миллионов рублей к погашению по требованию.

15. Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)

Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль) на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включала:

| | 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i> | 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i> |
|---|---|---|
| Отчисления на социальное обеспечение | 28 993 | 29 996 |
| НДС | 6 614 | 7 404 |
| Налог на имущество | 9 843 | 13 760 |
| Налог на доходы физических лиц | 5 414 | 5 264 |
| Прочие налоги | 1 714 | 1 645 |
| Итого задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль) | 52 578 | 58 069 |

16. Резервы начисленные

Резервы начисленные по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. имели следующую структуру:

| | 31 декабря 2019 г. <i>млн. руб.</i> | 31 декабря 2018 г. <i>млн. руб.</i> |
|--|---|---|
| Резерв под иски и претензии | 8 222 | 12 310 |
| Резерв по обязательствам по уплате налогов | 911 | 1 435 |
| Прочие резервы | 209 | 348 |
| Итого резервы начисленные | 9 342 | 14 093 |

Движение резервов по обязательствам по уплате налогов и под иски и претензии за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., представлено ниже:

| | Обязательства по уплате налогов <i>млн. руб.</i> | Иски и претензии <i>млн. руб.</i> |
|---|--|---|
| По состоянию на 1 января 2019 г. | 1 435 | 12 310 |
| Создано в течение года | — | 8 585 |
| Использованный резерв | (67) | (2 626) |
| Восстановлена неиспользованная часть | (661) | (9 194) |
| Прочие движения | 165 | (38) |
| Курсовая разница | 39 | (815) |
| По состоянию на 31 декабря 2019 г. | 911 | 8 222 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. имели следующую структуру:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Задолженность по оплате труда | 70 415 | 75 580 |
| Прочие обязательства | 13 021 | 8 372 |
| Итого прочие краткосрочные обязательства | 83 436 | 83 952 |

18. Обязательства по договорам

Обязательства по договорам по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включали:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Обязательства по договорам, связанным с перевозкой, включая НДС (А) | 88 723 | 92 284 |
| Обязательства по договорам присоединения к инфраструктуре | 11 930 | 11 474 |
| Краткосрочные обязательства по договорам предоставления логистических услуг, включая НДС | 1 061 | 1 475 |
| Прочие обязательства по договорам, включая НДС | 48 257 | 46 954 |
| Итого обязательства по договорам | 149 971 | 152 187 |
| Краткосрочные | 132 724 | 135 000 |
| Долгосрочные | 17 247 | 17 187 |

(А) Обязательства по договорам, связанным с перевозкой, и по договорам предоставления логистических услуг, отраженные по состоянию на 1 января 2018 г. и 1 января 2019 г., были признаны в полном объеме за вычетом НДС в составе выручки за соответствующие периоды.

Движение обязательств по договорам присоединения к инфраструктуре прочим обязательствам по договорам за 2019 год в миллионах рублей представлено следующим образом:

| | Обязательства по договорам присоединения к инфраструктуре | Прочие обязательства по договорам |
|--|--|--|
| По состоянию на 1 января 2019 г. | 11 474 | 46 954 |
| Увеличение обязательств по договорам в течение года за вычетом НДС | 1 122 | 19 847 |
| Признано из начального сальдо в сумме выручки в течение года | (666) | (17 360) |
| Прочие движения | — | (1 184) |
| По состоянию на 31 декабря 2019 г. | 11 930 | 48 257 |
| Краткосрочные | 707 | 42 233 |
| Долгосрочные | 11 223 | 6 024 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по вознаграждениям работникам

Планы с установленными взносами

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

Общая сумма расходов в отношении отчислений в планы с установленными взносами за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., составила:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Пенсионный фонд Российской Федерации и прочих юрисдикций | 139 444 | 131 976 |
| План с установленными взносами через НПФ Благосостояние | 10 071 | 10 388 |
| Расходы по планам с установленными взносами | 149 515 | 142 364 |

Планы с установленными выплатами

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. 14 тысяч работников были участниками пенсионного плана с установленными выплатами, осуществляемыми через НПФ Благосостояние (на 31 декабря 2018 г.: 17 тысяч работников). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2019 г. получателями выплат из НПФ Благосостояние были 71 тысячи бывших работников (на 31 декабря 2018 г.: 73 тысячи бывших работников), выплаты которым были переведены из БФ «Почет» в НПФ Благосостояние. По состоянию на 31 декабря 2019 г. примерно 138 тысячи пенсионеров имели право на выплаты, осуществляемые через БФ «Почет» (на 31 декабря 2018 г.: 154 тысячи).

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г.:

| | НПФ Благо- состояние | БФ «Почет» | Прочие долгосрочные выплаты | Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию | Итого |
|--|-------------------------|--------------|-----------------------------------|--|----------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Обязательства по планам с установленными выплатами | 19 296 | 6 920 | 63 999 | 134 757 | 224 972 |
| Справедливая стоимость активов плана | (10 508) | – | – | (895) | (11 403) |
| Чистые обязательства по планам с установленными выплатами | 8 788 | 6 920 | 63 999 | 133 862 | 213 569 |

По состоянию на 31 декабря 2018 г.:

| | НПФ Благо- состояние | БФ «Почет» | Прочие долгосрочные выплаты | Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию | Итого |
|--|-------------------------|--------------|-----------------------------------|--|----------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Обязательства по планам с установленными выплатами | 21 354 | 6 385 | 57 470 | 105 927 | 191 136 |
| Справедливая стоимость активов плана | (11 719) | – | – | (1 004) | (12 723) |
| Чистые обязательства по планам с установленными выплатами | 9 635 | 6 385 | 57 470 | 104 923 | 178 413 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

| | НПФ Благо- состояние | БФ «Почет» | Прочие долгосрочные выплаты | Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию | Итого |
|--|-------------------------|------------|-----------------------------------|--|---------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Стоимость услуг | 484 | (26) | 24 841 | 4 775 | 30 074 |
| Стоимость услуг текущего года | 395 | – | 23 964 | 3 865 | 28 224 |
| Стоимость услуг прошлых периодов | 89 | (26) | 877 | 910 | 1 850 |
| Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами | 701 | 509 | 3 943 | 8 382 | 13 535 |
| Убыток от переоценки чистого обязательства | – | – | 639 | – | 639 |
| Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках | 1 185 | 483 | 29 423 | 13 157 | 44 248 |
| Убытки от переоценки, признанные в составе прочего совокупного дохода | 2 089 | 948 | – | 26 051 | 29 088 |

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

| | НПФ Благо- состояние | БФ «Почет» | Прочие долгосрочные выплаты | Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию | Итого |
|---|-------------------------|----------------|-----------------------------------|--|-----------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Стоимость услуг | 1 998 | (2 346) | 24 022 | 1 710 | 25 384 |
| Стоимость услуг текущего года | 498 | – | 23 642 | 4 709 | 28 849 |
| Стоимость услуг прошлых периодов | 1 500 | (2 346) | 380 | (2 999) | (3 465) |
| Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами | 730 | 722 | 3 335 | 8 139 | 12 926 |
| Прибыль от переоценки чистого обязательства | – | – | (2 247) | – | (2 247) |
| Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках | 2 728 | (1 624) | 25 110 | 9 849 | 36 063 |
| Прибыль от переоценки, признанная в составе прочего совокупного дохода | (138) | (1 567) | – | (11 732) | (13 437) |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

| | НПФ Благо- состояние | БФ «Почет» | Прочие долго- срочные выплаты | Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию | Итого |
|---|-------------------------|----------------|--|--|-----------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2018 г. | 23 610 | 10 819 | 57 252 | 116 316 | 207 997 |
| Стоимость услуг | 1 998 | (2 346) | 24 022 | 1 710 | 25 384 |
| <i>Стоимость услуг текущего года</i> | <i>498</i> | <i>—</i> | <i>23 642</i> | <i>4 709</i> | <i>28 849</i> |
| <i>Стоимость услуг прошлых периодов</i> | <i>1 500</i> | <i>(2 346)</i> | <i>380</i> | <i>(2 999)</i> | <i>(3 465)</i> |
| Процентные расходы по обязательствам | 1 572 | 722 | 3 335 | 8 147 | 13 776 |
| Прибыли от переоценки обязательства | (306) | (1 567) | (2 247) | (11 558) | (15 678) |
| <i>Актuarные прибыли от изменения демографических допущений</i> | <i>(8)</i> | <i>(122)</i> | <i>(59)</i> | <i>(600)</i> | <i>(789)</i> |
| <i>Актuarные прибыли от изменения финансовых допущений</i> | <i>(615)</i> | <i>(567)</i> | <i>(935)</i> | <i>(10 738)</i> | <i>(12 855)</i> |
| <i>В результате прошлого опыта</i> | <i>317</i> | <i>(878)</i> | <i>(1 253)</i> | <i>(220)</i> | <i>(2 034)</i> |
| Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | (7) | — | (3) | (65) | (75) |
| Влияние изменений курсов валют | — | — | 17 | 704 | 721 |
| Выплата вознаграждений | (5 513) | (1 243) | (24 906) | (9 327) | (40 989) |
| Стоимость обязательств на 31 декабря 2018 г. | 21 354 | 6 385 | 57 470 | 105 927 | 191 136 |
| Стоимость услуг | 484 | (26) | 24 841 | 4 775 | 30 074 |
| <i>Стоимость услуг текущего года</i> | <i>395</i> | <i>—</i> | <i>23 964</i> | <i>3 865</i> | <i>28 224</i> |
| <i>Стоимость услуг прошлых периодов</i> | <i>89</i> | <i>(26)</i> | <i>877</i> | <i>910</i> | <i>1 850</i> |
| Процентные расходы по обязательствам | 1 602 | 509 | 3 943 | 8 392 | 14 446 |
| Убытки от переоценки обязательства | 1 448 | 948 | 639 | 26 183 | 29 218 |
| <i>Актuarные убытки/(прибыли) от изменения демографических допущений</i> | <i>41</i> | <i>379</i> | <i>(115)</i> | <i>915</i> | <i>1 220</i> |
| <i>Актuarные убытки от изменения финансовых допущений</i> | <i>1 131</i> | <i>717</i> | <i>1 750</i> | <i>24 270</i> | <i>27 868</i> |
| <i>В результате прошлого опыта</i> | <i>276</i> | <i>(148)</i> | <i>(996)</i> | <i>998</i> | <i>130</i> |
| Выбытие дочерних компаний | (218) | (68) | (342) | (1 091) | (1 719) |
| Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | (4) | (11) | (12) | (187) | (214) |
| Влияние изменений курсов валют | — | — | (14) | (547) | (561) |
| Выплата вознаграждений | (5 370) | (817) | (22 526) | (8 695) | (37 408) |
| Стоимость обязательств на 31 декабря 2019 г. | 19 296 | 6 920 | 63 999 | 134 757 | 224 972 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами за 2019 и 2018 годы представлено ниже:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Справедливая стоимость активов плана на 1 января | (12 723) | (10 909) |
| Доход на активы плана | (402) | (856) |
| <i>Проценты по активам</i> | (911) | (850) |
| <i>Расход/(доход) по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов</i> | 509 | (6) |
| Взносы работодателя | (35 849) | (41 854) |
| Выбытие дочерних компаний | 79 | – |
| Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | 3 | 6 |
| Влияние изменений курсов валют | 81 | (99) |
| Выплата вознаграждений | 37 408 | 40 989 |
| Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря | (11 403) | (12 723) |

Основные категории активов плана с установленными выплатами, администрируемого НПФ Благосостояние, на 31 декабря 2019 и 2018 гг. включали (в % от общей справедливой стоимости активов плана):

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Акции и облигации российских компаний | 60% | 62% |
| Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах | 25% | 27% |
| Федеральные и муниципальные облигации | 5% | 4% |
| Облигации иностранных компаний и прочие активы | 3% | 4% |
| Денежные средства и банковские депозиты | 1% | 1% |
| Прочие активы | 6% | 2% |
| Итого | 100% | 100% |

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

При расчете обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. были использованы следующие актуарные допущения:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Ставка дисконтирования | 6,4% | 8,7% |
| Средний коэффициент оттока персонала | 5,0% | 4,9% |
| Уровень смертности | | |
| Таблицы смертности на основе данных | Россия 2018 | Россия 2017 |
| <i>Таблицы смертности скорректированы с учетом ожидаемого улучшения продолжительности в будущих периодах на</i> | <i>20,0%</i> | <i>13,0%</i> |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Группа предполагает, что темпы роста заработной платы будут соответствовать темпам инфляции в России. Размеры большей части выплат и льгот работникам и пенсионерам зависят от роста заработной платы и будущего изменения потребительских цен.

Снижение в 2019 году ставки дисконтирования связано со снижением доходности государственных облигаций в отчетном периоде.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

| <u>Допущения</u> | <u>Изменение допущения</u> | <u>Увеличение/ (уменьшение) обязательств</u> |
|--|--------------------------------|--|
| Ставка дисконтирования | -0,5 п.п. | 7 819 |
| | +0,5 п.п. | (7 182) |
| Среднегодовой рост заработной платы и фиксированных выплат | -0,5 п.п. | (7 878) |
| | +0,5 п.п. | 8 499 |
| Средний коэффициент оттока персонала | -10% | 2 531 |
| | 10% | (2 431) |
| Уровень смертности | -10% | 1 734 |
| | 10% | (1 573) |

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. средневзвешенный срок до погашения обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, составил 7,8 лет (на 31 декабря 2018 г.: 6,4 лет). Ожидаемые взносы Группы в планы с установленными выплатами в 2020 году составляют 39 200 миллионов рублей.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Изменения в обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью

| | Долгосрчные заемные средства (Примечание 14) | Краткосрочные заемные средства (Примечание 14) | Обязательства по аренде, краткосрочная часть (Примечание 7) | Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части (Примечание 7) | Производные финансовые инструменты, нетто (Примечание 32) | Задолженность по дивидендам (в составе прочих краткосрочных обязательств) | Итого обязательства, обусловленные финансовой деятельностью |
|---|--|--|---|--|---|---|---|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Баланс на 1 января 2019 г. | 1 028 191 | 271 284 | 8 511 | 36 184 | 42 490 | 55 | 1 386 715 |
| <i>Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16</i> | — | — | 13 965 | 41 761 | — | — | 55 726 |
| Денежные потоки, относящиеся к финансовой деятельности | | | | | | | |
| Выплаты | (309 016) | (549 271) | (23 463) | — | (1 681) | (19 456) | (902 887) |
| Поступления | 487 228 | 582 736 | — | — | — | — | 1 069 964 |
| Денежные потоки, относящиеся к овердрафтам | — | (669) | — | — | — | — | (669) |
| Выплата процентов | — | (90 930) | (8 745) | — | — | — | (99 675) |
| <i>Выплата процентов, относящихся к обязательствам, связанным с активами предназначенными для продажи</i> | — | (459) | — | — | — | — | (459) |
| Денежные потоки, относящиеся к операционной деятельности | | | | | | | |
| Поступления, относящиеся к операциям хеджирования | — | — | — | — | 1 790 | — | 1 790 |
| Итого денежные потоки | 178 212 | (58 593) | (32 208) | — | 109 | (19 456) | 68 064 |
| Прочие движения | | | | | | | |
| Поступления по новым договорам | — | — | 198 | 25 028 | — | — | 25 226 |
| Окончание срока действия / расторжение договоров | — | — | (3 971) | (2 878) | — | — | (6 849) |
| Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов | — | — | — | — | (12 236) | — | (12 236) |
| Начисление процентов | — | 93 160 | 8 745 | — | — | — | 101 905 |
| <i>Начисление процентов относящиеся к обязательствам, связанным с активами предназначенными для продажи</i> | — | 599 | — | — | — | — | 599 |
| Дивиденды объявленные | — | — | — | — | — | 19 413 | 19 413 |
| Курсовые разницы | (46 238) | (591) | — | (4 546) | — | — | (51 375) |
| Реклассификации | 36 947 | (36 947) | 22 831 | (22 831) | — | — | — |
| Выбытие дочерних компаний | (20 961) | (467) | — | (1 303) | — | — | (22 731) |
| Прочие изменения | 251 | (288) | 173 | — | — | — | 136 |
| Итого неденежные движения | (30 001) | 55 466 | 27 976 | (6 530) | (12 236) | 19 413 | 54 088 |
| Баланс на 31 декабря 2019 г. | 1 176 402 | 268 157 | 18 244 | 71 415 | 30 363 | 12 | 1 564 593 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

| | Долгосрочные заемные средства (Примечание 14) | Краткосрочные заемные средства (Примечание 14) | Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть (Примечание 7) | Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части (Примечание 7) | Производные финансовые инструменты, нетто (Примечание 32) | Задолженность по дивидендам (в составе прочих краткосрочных обязательств) | Итого обязательства, обусловленные финансовой деятельностью |
|--|---|--|---|--|---|---|---|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Баланс на 1 января 2018 г. | 944 710 | 158 885 | 5 787 | 28 949 | 26 713 | 34 | 1 165 078 |
| <i>Обязательства, связанные с активами предназначенными для продажи на 1 января 2018 г.</i> | <i>4 400</i> | <i>370</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>4 770</i> |
| Денежные потоки, относящиеся к финансовой деятельности | | | | | | | |
| Выплаты | (171 981) | (451 355) | (5 458) | (1 499) | — | (11 749) | (642 042) |
| Поступления | 251 403 | 502 684 | — | — | 1 547 | — | 755 634 |
| <i>Выплаты основной суммы заемных средств, относящихся к обязательствам, связанным с активами предназначенными для продажи</i> | <i>(700)</i> | <i>(339)</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>(1 039)</i> |
| Денежные потоки, относящиеся к овердрафтам | — | (426) | — | — | — | — | (426) |
| Выплата процентов | — | (76 834) | — | — | — | — | (76 834) |
| <i>Выплата процентов, относящихся к обязательствам, связанным с активами предназначенными для продажи</i> | <i>—</i> | <i>(402)</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>(402)</i> |
| Денежные потоки, относящиеся к операционной деятельности | | | | | | | |
| Поступления, относящиеся к операциям хеджирования | — | — | — | — | 1 775 | — | 1 775 |
| Итого денежные потоки | 78 722 | (26 672) | (5 458) | (1 499) | 3 322 | (11 749) | 36 666 |
| Прочие движения | | | | | | | |
| Поступления по новым договорам | — | — | 1 486 | 8 776 | — | — | 10 262 |
| Окончание срока действия / расторжение договоров | — | — | (126) | (36) | — | — | (162) |
| Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов | — | — | — | — | 12 455 | — | 12 455 |
| Начисление процентов | — | 77 360 | 5 879 | — | — | — | 83 239 |
| <i>Начисление процентов относящиеся к обязательствам, связанным с активами предназначенными для продажи</i> | <i>—</i> | <i>403</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>403</i> |
| Дивиденды объявленные | — | — | — | — | — | 11 770 | 11 770 |
| Курсовые разницы | 62 721 | 820 | (298) | — | — | — | 63 243 |
| Реклассификации | (60 138) | 60 138 | — | — | — | — | — |
| Прочие изменения | 1 476 | 12 | 1 241 | (6) | — | — | 2 723 |
| <i>Выбытие в составе активов, предназначенных для продажи и связанных с ними обязательств</i> | <i>(3 700)</i> | <i>(32)</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>—</i> | <i>(3 732)</i> |
| Итого неденежные движения | 359 | 138 701 | 8 182 | 8 734 | 12 455 | 11 770 | 180 201 |
| Баланс на 31 декабря 2018 г. | 1 028 191 | 271 284 | 8 511 | 36 184 | 42 490 | 55 | 1 386 715 |

21. Капитал

Акционерный капитал Компании на 31 декабря 2019 г. состоит из 2 298 147 648 (на 31 декабря 2018 г.: 2 238 627 321) разрешенных к выпуску, выпущенных, находящихся в обращении и полностью оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая, и 89 500 000 (на 31 декабря 2018 г.: 70 000 000), разрешенных к выпуску, выпущенных, находящихся в обращении и полностью оплаченных привилегированных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

В декабре 2018 года Компания выпустила 34 884 072 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 34 884 миллиона рублей, оплата по которым была предусмотрена денежными средствами на сумму 33 818 миллионов рублей и недвижимым имуществом на сумму 1 066 миллионов рублей. В декабре 2018 года оплата денежными средствами была получена полностью, оплата недвижимым имуществом была получена частично в сумме 780 миллионов рублей. Оставшаяся часть имущества в сумме 286 миллионов рублей была получена в 1 квартале 2019 года.

В мае 2019 года Компания выпустила 7 021 698 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 7 022 миллиона рублей. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей усиления железнодорожной инфраструктуры для освоения прогнозируемых пассажирских перевозок в Московском транспортном узле в рамках федерального проекта «Коммуникация между центрами экономического роста». Сумма денежных средств, полученная за выпущенные акции, составила 6 934 миллиона рублей, акции на сумму 88 миллионов рублей по решению акционера Компании выкуплены не были.

В октябре 2019 года Компания выпустила 44 073 905 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 44 074 миллиона рублей и 40 000 000 привилегированных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 40 000 миллионов рублей. Выпуск обыкновенных акций был одобрен акционером Компании для целей усиления железнодорожной инфраструктуры для освоения прогнозируемых пассажирских перевозок в Московском транспортном узле в рамках федерального проекта «Коммуникация между центрами экономического роста» и для целей комплексного развития участка Междуреченск – Тайшет Красноярской железной дороги в рамках ведомственного проекта «Развитие инфраструктуры железнодорожного транспорта». Выпуск привилегированных акций 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 обыкновенные акции, составила 44 074 миллиона рублей. Сумма денежных средств, полученная за выпущенные привилегированные акции, составила 19 500 миллионов рублей. Привилегированные акции на сумму 20 500 миллионов рублей по решению акционера Компании выкуплены не были.

В декабре 2019 года Компания выпустила 8 606 221 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 8 606 миллионов рублей. Оплата за акции предусмотрена денежными средствами в сумме 8 227 миллионов рублей и недвижимым имуществом в сумме 379 миллионов рублей. Выпуск акций был одобрен акционером Компании для целей комплексного развития участка Междуреченск – Тайшет Красноярской железной дороги в рамках ведомственного проекта «Развитие инфраструктуры железнодорожного транспорта» и для передачи из федеральной собственности 1/6 доли в праве собственности на объекты железнодорожной инфраструктуры железнодорожной линии Известковая – Чегдомын.

Сумма денежных средств, полученная за выпущенные акции, составила 8 227 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2019 г. оплата недвижимым имуществом получена не была.

21. Капитал (продолжение)

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

Кроме того, условиями договоров передачи акций в собственность единственному акционеру Компании, заключенных в 2015-2019 годах, предусмотрен возврат Компанией в бюджет Российской Федерации денежных средств, полученных по данным договорам, в размере суммы их нецелевого использования.

В июне 2019 года акционер Компании утвердил дивиденды по итогам работы за 2018 год в размере 13 364 миллиона рублей, в том числе 13 357 миллионов рублей по обыкновенным акциям и 7 миллионов рублей по привилегированным акциям. По состоянию на 31 декабря 2019 г. дивиденды были выплачены в полном объеме.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Доходы

Выручка по договорам с покупателями и прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. были представлены:

| Сегменты | Грузовые перевозки ОАО «РЖД» | Пассажирские перевозки дальнего следования | Вспомогательная деятельность | Грузовые перевозки дочерних компаний | Логистические услуги Группы Gefco | Все прочие сегменты | Итого |
|--|------------------------------------|---|---------------------------------|---|---|------------------------|------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Вид товара или услуга | | | | | | | |
| Грузовая перевозка и предоставление доступа к инфраструктуре | 1 415 682 | 2 481 | 5 797 | 170 618 | – | 3 778 | 1 598 356 |
| Предоставление логистических услуг | – | – | 2 031 | 40 | 343 281 | 40 208 | 385 560 |
| Пассажирские перевозки | – | 243 093 | 5 708 | – | – | 18 224 | 267 025 |
| Ремонт подвижного состава | – | 1 200 | 10 270 | 2 | – | 31 291 | 42 763 |
| Предоставление услуг здравоохранения | – | – | – | – | – | 43 896 | 43 896 |
| Продажа товаров | – | 1 828 | 5 528 | – | – | 12 515 | 19 871 |
| Предоставление телекоммуникационных услуг | – | – | 1 248 | – | – | 18 958 | 20 206 |
| Строительство | – | – | 5 648 | – | – | 17 642 | 23 290 |
| Транзит и продажа электро- и теплоэнергии | – | 27 | 13 705 | – | – | 107 | 13 839 |
| Предоставление подвижного состава | – | 1 867 | 21 844 | – | – | – | 23 711 |
| Услуги локомотивных бригад | – | – | 927 | – | – | 1 | 928 |
| Предоставление услуг социальной сферы | – | 1 | 4 999 | – | – | 2 557 | 7 557 |
| Выполнение работ по капитальному ремонту, кроме ремонта подвижного состава | – | – | 36 | – | – | 10 319 | 10 355 |
| Предоставление информационных и ИТ услуг | – | 573 | 842 | 19 | – | 967 | 2 401 |
| Предоставление коммунальных услуг | – | 3 | 2 427 | – | – | 25 | 2 455 |
| Прочие | – | 2 426 | 15 690 | 1 889 | – | 7 024 | 27 029 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 1 415 682 | 253 499 | 96 700 | 172 568 | 343 281 | 207 512 | 2 489 242 |
| Сроки признания выручки | | | | | | | |
| В определенный момент времени | – | 5 357 | 44 991 | 808 | – | 105 152 | 156 308 |
| В течение периода времени | 1 415 682 | 248 142 | 51 709 | 171 760 | 343 281 | 102 360 | 2 332 934 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 1 415 682 | 253 499 | 96 700 | 172 568 | 343 281 | 207 512 | 2 489 242 |
| Доходы от аренды (Примечание 2) | – | 628 | 11 475 | 3 461 | – | 2 710 | 18 274 |
| Итого доходы | 1 415 682 | 254 127 | 108 175 | 176 029 | 343 281 | 210 222 | 2 507 516 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Доходы (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями и прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. были представлены:

| Сегменты | Грузовые перевозки ОАО «РЖД» | Пассажирские перевозки дальнего следования | Вспомогательная деятельность | Грузовые перевозки дочерних компаний | Логистические услуги Группы Gefco | Все прочие сегменты | Итого |
|--|------------------------------------|---|---------------------------------|---|---|------------------------|------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Вид товара или услуга | | | | | | | |
| Грузовые перевозки и предоставление доступа к инфраструктуре | 1 363 867 | 2 659 | 5 416 | 155 139 | – | 3 702 | 1 530 783 |
| Предоставление логистических услуг | – | – | 1 786 | 211 | 343 284 | 48 493 | 393 774 |
| Пассажирские перевозки | – | 229 735 | 4 650 | – | – | 16 805 | 251 190 |
| Ремонт подвижного состава | – | 1 052 | 10 849 | 71 | – | 26 744 | 38 716 |
| Предоставление услуг здравоохранения | – | – | – | – | – | 39 640 | 39 640 |
| Продажа товаров | – | 1 231 | 5 870 | – | – | 14 942 | 22 043 |
| Предоставление телекоммуникационных услуг | – | – | 1 269 | – | – | 18 305 | 19 574 |
| Строительство | – | – | 9 521 | – | – | 14 541 | 24 062 |
| Транзит и продажа электро- и теплоэнергии | – | 26 | 13 620 | – | – | 292 | 13 938 |
| Предоставление подвижного состава | – | 2 810 | 21 812 | – | – | – | 24 622 |
| Услуги локомотивных бригад | – | – | 879 | – | – | 1 | 880 |
| Предоставление услуг социальной сферы | – | 2 | 4 780 | – | – | 2 400 | 7 182 |
| Выполнение работ по капитальному ремонту, кроме ремонта подвижного состава | – | – | 39 | – | – | 9 680 | 9 719 |
| Предоставление информационных и ИТ услуг | – | 430 | 2 516 | – | – | 808 | 3 754 |
| Предоставление коммунальных услуг | – | 3 | 2 442 | – | – | 1 | 2 446 |
| Прочие | – | 2 375 | 15 564 | 1 802 | – | 6 212 | 25 953 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 1 363 867 | 240 323 | 101 013 | 157 223 | 343 284 | 202 566 | 2 408 276 |
| Сроки признания выручки | | | | | | | |
| В определенный момент времени | – | 4 570 | 45 578 | 569 | – | 97 510 | 148 227 |
| В течение периода времени | 1 363 867 | 235 753 | 55 435 | 156 654 | 343 284 | 105 056 | 2 260 049 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 1 363 867 | 240 323 | 101 013 | 157 223 | 343 284 | 202 566 | 2 408 276 |
| Доходы от аренды (Примечание 2) | – | 187 | 1 616 | 2 551 | – | 251 | 4 605 |
| Итого доходы | 1 363 867 | 240 510 | 102 629 | 159 774 | 343 284 | 202 817 | 2 412 881 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Налоги (кроме налога на прибыль)

Налоги (кроме налога на прибыль) за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., включали:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Налог на имущество (А) | 43 029 | 62 564 |
| Невозмещаемый НДС | 1 824 | 3 442 |
| Земельный налог | 1 218 | 1 362 |
| Прочие налоги | 2 407 | 3 111 |
| Итого налоги (кроме налога на прибыль) | 48 478 | 70 479 |

(А) Уменьшение расхода по налогу на имущество связано с исключением движимого имущества из состава налогооблагаемой базы по налогу на имущество с 1 января 2019 г. в соответствии с изменениями в налоговом законодательстве РФ.

24. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., включали:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Расходы на содержание охраны | 24 464 | 23 480 |
| Расходы по услугам, связанным со строительством | 22 870 | 19 242 |
| Командировочные расходы | 14 901 | 12 980 |
| Расходы, связанные с предоставлением логистических услуг | 11 565 | 11 223 |
| Расходы на услуги автотранспорта | 10 495 | 10 537 |
| Расходы на консультационные услуги | 10 271 | 9 487 |
| Расходы на услуги связи | 8 656 | 8 407 |
| Расходы по аренде (Примечание 2) | 7 554 | 17 129 |
| Расходы на постельные принадлежности и обслуживание | 7 229 | 7 117 |
| Расходы на обслуживание и экипировку подвижного состава | 6 988 | 5 679 |
| Услуги, оказанные иностранными железными дорогами | 6 965 | 7 747 |
| Расходы по содержанию пути и полосы отвода | 4 785 | 3 471 |
| Расходы на информационные и ИТ услуги | 4 252 | 3 725 |
| Расходы по обеспечению пожарной безопасности | 4 238 | 4 140 |
| Себестоимость реализованной недвижимости | 2 980 | 3 034 |
| Расходы по страхованию | 2 565 | 2 417 |
| Прочие расходы | 28 697 | 25 549 |
| Итого прочие операционные расходы | 179 475 | 175 364 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Субсидии

Субсидии за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., включали:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта в пригородном сообщении | 33 248 | 31 282 |
| Субсидии из федерального, региональных и муниципальных бюджетов на компенсацию потерь в доходах в пригородном сообщении | 10 141 | 9 357 |
| Субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования | 8 065 | 8 854 |
| Субсидия на возмещение затрат, связанных с содержанием инфраструктуры железнодорожного транспорта при осуществлении перевозок пассажиров на МЦК | 4 642 | 5 567 |
| Субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате установления льготных тарифов на перевозку зерна | 3 | 1 490 |
| Прочие субсидии и компенсации, полученные из федерального, региональных и муниципальных бюджетов | 220 | 159 |
| Итого субсидии | 56 319 | 56 709 |

26. Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы

Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., включали:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Проценты по заемным средствам | 78 085 | 62 711 |
| Изменение приведенной стоимости финансовых активов и обязательств | 6 244 | 4 193 |
| Проценты по договорам аренды | 8 745 | 5 879 |
| Прочие | 654 | 497 |
| Итого финансовые расходы и прочие аналогичные расходы | 93 728 | 73 280 |

27. Прочие доходы

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., включали:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Прибыль от выбытия материально-производственных запасов, нетто | 2 426 | 3 835 |
| Штрафы, выставленные контрагентам | 2 285 | 4 575 |
| Изменение стоимости активов, классифицированных как предназначенные для продажи | 1 674 | 247 |
| Доходы, полученные в результате возмещения причиненных убытков | 1 458 | 744 |
| Изменение в резерве под иски и претензии, нетто (Примечание 16) | 609 | — |
| Прибыль от восстановления обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия | 195 | — |
| Доходы от аренды прочего имущества (Примечание 2) | — | 12 466 |
| Прибыль от выбытия основных средств, нетто | — | 3 731 |
| Прочие доходы | 8 925 | 6 736 |
| Итого прочие доходы | 17 572 | 32 334 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Прочие расходы

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., включали:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Благотворительность и спонсорская помощь | 4 027 | 2 659 |
| Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации | 3 730 | 3 588 |
| Расходы по банковским услугам | 3 127 | 2 806 |
| Расходы, подлежащие возмещению в результате причиненных убытков | 1 672 | 1 506 |
| Убыток от выбытия основных средств, нетто | 1 354 | – |
| Штрафы, выставленные контрагентами | 832 | 2 198 |
| Расходы по аренде (Примечание 2) | – | 6 636 |
| Изменение в резерве под иски и претензии, нетто (Примечание 16) | – | 1 251 |
| Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия | – | 1 132 |
| Прочие расходы | 10 226 | 8 107 |
| Итого прочие расходы | 24 968 | 29 883 |

29. Налог на прибыль

Основные компоненты налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., включали:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Текущий налог на прибыль | | |
| Расходы по налогу на прибыль – текущая часть | (44 242) | (39 257) |
| Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов и штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто | (174) | (474) |
| Резерв по обязательствам по налогу на прибыль | 567 | 791 |
| Отложенный налог на прибыль | | |
| Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц | 6 150 | 5 950 |
| Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках | (37 699) | (32 990) |
| Текущий налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода (Примечание 33) | (5 740) | 8 811 |
| Отложенный налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода | 2 509 | (2 678) |
| Итого налог на прибыль | (40 930) | (26 857) |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Налог на прибыль (продолжение)

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

| | 1 января 2019 г. | Приобре- тение дочерних компаний | Выбытие дочерних компаний | Рекласси- фикация в активы/ из активов, предназна- ченных для продажи | Признан- ный в прочем совокуп- ном доходе | Признание и восста- новление временных разниц в прибылях и убытках | 31 декабря 2019 г. |
|--|---------------------|---|---------------------------------|---|---|--|-----------------------|
| Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц | | | | | | | |
| Оценка основных средств | (32 850) | (479) | 1 528 | — | 183 | (4 946) | (36 564) |
| Оценка нематериальных активов | (12 252) | (406) | (1) | — | 1 599 | 616 | (10 444) |
| Оценка инвестиций в дочерние компании, ассоциированные организации и совместные предприятия | (11 221) | — | 211 | — | — | 9 809 | (1 201) |
| Оценка материально- производственных запасов | — | — | (10) | — | — | (2 268) | (2 278) |
| Оценка инвестиционной недвижимости | (2 477) | — | 86 | (1) | (182) | 422 | (2 152) |
| Прочие | (877) | (25) | (1) | 1 | 242 | 155 | (505) |
| Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц | | | | | | | |
| Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами | 13 179 | — | (90) | — | 523 | 717 | 14 329 |
| Кредиторская задолженность / обязательства по договорам | 12 563 | — | (21) | (34) | 123 | 809 | 13 440 |
| Оценка производных финансовых инструментов | 8 635 | — | — | — | — | (2 500) | 6 135 |
| Оценка дебиторской задолженности | 2 168 | — | (14) | (9) | (1) | 3 609 | 5 753 |
| Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды | 2 067 | 126 | (19) | (21) | 22 | (273) | 1 902 |
| Итого отложенное налоговое обязательство, нетто | (21 065) | (784) | 1 669 | (64) | 2 509 | 6 150 | (11 585) |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Налог на прибыль (продолжение)

| | 1 января 2018 г. | Приобре- тение дочерних компаний | Выбытие дочерних компаний | Рекласси- фикация в активы, из активов, предназна- ченных для продажи | Признан- ный в прочем совокуп- ном доходе | Признание и восста- новление временных разниц в прибылях и убытках | 31 декабря 2018 г. |
|--|---------------------|---|---------------------------------|---|---|--|-----------------------|
| Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц | | | | | | | |
| Оценка основных средств | (39 840) | (156) | 34 | 101 | (322) | 7 333 | (32 850) |
| Оценка нематериальных активов | (12 523) | — | 5 | 2 | (1 824) | 2 088 | (12 252) |
| Оценка инвестиций в дочерние компании, ассоциированные организации и совместные предприятия | (7 937) | — | — | — | — | (3 284) | (11 221) |
| Оценка инвестиционной недвижимости | (2 639) | — | — | — | (382) | 544 | (2 477) |
| Прочие | 125 | (102) | 95 | 1 | (277) | (719) | (877) |
| Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц | | | | | | | |
| Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами | 14 066 | — | — | — | (53) | (834) | 13 179 |
| Кредиторская задолженность / обязательства по договорам | 13 398 | — | (27) | (5) | 116 | (919) | 12 563 |
| Оценка производных финансовых инструментов | 5 914 | — | — | — | — | 2 721 | 8 635 |
| Оценка дебиторской задолженности | 2 476 | — | (5) | — | (56) | (247) | 2 168 |
| Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды | 2 790 | — | (103) | (7) | 120 | (733) | 2 067 |
| Итого отложенное налоговое обязательство, нетто | (24 170) | (258) | (1) | 92 | (2 678) | 5 950 | (21 065) |

Уменьшение отложенного обязательства по налогу на прибыль в сумме 1 975 миллионов рублей, отраженное в составе прочего совокупного дохода за 2019 год, представляет собой эффект от пересчета в валюту представления (2018 год: увеличение в сумме 2 064 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 16 653 миллиона рублей (на 31 декабря 2018 г.: 15 498 миллионов рублей) и за 2019 год реализовала ранее непризнанный отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 541 миллион рублей (2018 год: 272 миллиона рублей).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Налог на прибыль (продолжение)

Теоретический налог на прибыль соотносится с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2019 и 2018 годы, следующим образом:

| | 2019 г. <i>млн. руб.</i> | 2018 г. <i>млн. руб.</i> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Бухгалтерская прибыль до налогообложения | 193 437 | 68 398 |
| По ставке налога на прибыль, установленной российским законодательством, 20% (2018 год: 20%) | 38 687 | 13 680 |
| Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет и штрафов по налогу на прибыль, нетто | 174 | 474 |
| Движение резерва по обязательствам по налогу на прибыль | (567) | (791) |
| Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты: | | |
| Вознаграждения работников, не уменьшающие налоговую базу | 3 263 | 2 905 |
| Социальные расходы, не уменьшающие налоговую базу | 2 849 | 3 897 |
| Убытки от обесценения / (восстановление убытков от обесценения), незавершенного строительства и финансовых активов не вычитаемые для целей налогообложения | 1 053 | 522 |
| Эффекты непризнанных отложенных налоговых активов | 1 155 | 1 983 |
| Прибыль от продажи доли участия в ПАО «ТрансКонтейнер» (Примечание 4) | (7 466) | — |
| Эффект от применения ставки налога, отличной от ставки 20% | 1 282 | 939 |
| Прочие (доходы) расходы, не влияющие на налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто | (2 731) | 9 381 |
| По эффективной ставке налога на прибыль 19% (2018 год: 48%) | 37 699 | 32 990 |
| Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках | 37 699 | 32 990 |

30. Операции со связанными сторонами

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

- (г) одно предприятие является совместным, а второе предприятие является ассоциированной организацией одной и той же третьей стороны;
- (д) предприятие представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности в пользу работников либо предприятия-составителя финансовой отчетности, либо предприятия, являющегося связанной стороной предприятия-составителя отчетности. Если предприятие-составитель отчетности само является таким планом, то финансирующие его работодатели также являются его связанными сторонами;
- (е) предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, которое:
 - обладает контролем или совместным контролем над предприятием-составителем финансовой отчетности;
 - обладает существенным влиянием на предприятие-составителя финансовой отчетности; либо
 - является членом ключевого управленческого персонала предприятия-составителя финансовой отчетности (или материнской компании предприятия-составителя финансовой отчетности).

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Наиболее существенные остатки задолженностей по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует определениям, приведенным в п.п. (а)-(е) выше):

| Связанная сторона, характер отношений, характер операций | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|--|---|--|---|--|
| | Дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие активы, нетто | (Кредиторская задолженность, обязательства по договорам, заемные средства) | Дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие активы, нетто | (Кредиторская задолженность, обязательства по договорам, заемные средства) |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| <i>Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б)</i> | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 151 | (1 228) | 224 | (1 325) |
| Предоставление подвижного состава | 2 034 | (99) | 2 387 | (28) |
| Прочие | 4 714 | (1 250) | 5 884 | (84) |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Приобретение подвижного состава и запасных частей | 2 345 | (5 506) | 1 968 | (4 283) |
| Приобретение оборудования, кроме подвижного состава | 4 016 | (1 530) | 1 744 | (534) |
| Материалы и готовая продукция | 602 | (3 821) | 586 | (3 529) |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | 39 | (29 683) | 144 | (26 468) |
| Ремонт и техническое обслуживание | 3 656 | (2 939) | 4 414 | (4 697) |
| Прочие | 1 371 | (721) | 1 043 | (2 040) |
| <i>Операции с министерствами и ведомствами Российской Федерации (а)</i> | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 16 736 | (503) | 16 699 | (104) |
| Субсидии | 9 834 | — | 6 903 | — |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | — | (5 949) | — | (6 200) |
| Прочие | 1 420 | (498) | 879 | (24) |
| <i>Относящаяся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Услуги по охране и пожарной безопасности | — | (2 110) | — | (1 932) |
| Основные средства к получению по договору мены | 69 142 | — | 69 142 | — |
| Прочие | 345 | (809) | 480 | (788) |
| <i>Операции с компаниями, контролируемыми государством (а)</i> | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 4 343 | (13 807) | 2 991 | (9 329) |
| Логистические услуги | 129 | — | 2 968 | (2) |
| Строительство | 2 816 | (808) | 2 559 | (67) |
| Прочие | 2 208 | (656) | 2 434 | (2 117) |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Топливо | 43 | (6 651) | 37 | (12 801) |
| Строительство | 2 784 | (823) | 1 308 | (129) |
| Приобретение подвижного состава и запасных частей | 1 723 | (990) | — | — |
| Прочие | 388 | (3 521) | 1 114 | (3 586) |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| Связанная сторона, характер отношений, характер операций | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|--|---|--|---|--|
| | Дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие активы, нетто | (Кредиторская задолженность, обязательства по договорам, заемные средства) | Дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие активы, нетто | (Кредиторская задолженность, обязательства по договорам, заемные средства) |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Электроэнергия | 26 | (5) | 25 | (5) |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Электроэнергия и теплоэнергия | 28 | (6 531) | 61 | (7 235) |
| РЕЗЕРВ ПОД ОБЕЩЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ | | | | |
| Операции с организациями, связанными с государством (а) | | | | |
| | (18 806) | — | (18 104) | — |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б) | | | | |
| Дивиденды полученные | 135 | — | 98 | — |
| Займы выданные (А) | 4 934 | — | 3 880 | — |
| Операции с компаниями, контролируемые государством (а) | | | | |
| Договоры финансовой аренды (Б) | — | — | 8 213 | — |
| ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Компании, контролируемые государством (а) | | | | |
| Займы полученные | — | (132 681) | — | (217 524) |
| ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ | | | | |
| Пенсионные фонды (д) | | | | |
| Взносы и прочие выплаты | 51 | — | 46 | (65) |

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 2019 год | | За 2018 год | |
|--|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | Продажи/доходы | (Закупки)/(расходы) | Продажи/доходы | (Закупки)/(расходы) |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 25 262 | — | 19 006 | — |
| Предоставление подвижного состава | 9 201 | — | 8 535 | — |
| Логистические услуги | 2 856 | — | 1 983 | — |
| Прочие | 5 933 | — | 1 609 | — |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Приобретение подвижного состава и запасных частей | — | (36 673) | — | (25 687) |
| Услуги по перевозкам | — | (5 582) | — | (5 242) |
| Материалы и готовая продукция | — | (46 423) | — | (53 447) |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | — | (48 088) | — | (37 204) |
| Аренда | — | (1 017) | — | (1 870) |
| Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава и объектов инфраструктуры | — | (27 248) | — | (28 811) |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| Связанная сторона, характер отношений, характер операций | 2019 год | | 2018 год | |
|--|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
| | Продажи/ доходы | (Закупки)/ (расходы) | Продажи/ доходы | (Закупки)/ (расходы) |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Приобретение оборудования, кроме подвижного состава | — | (14 885) | — | — |
| Взносы и прочие выплаты | — | (20 783) | — | — |
| Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам | — | (9 061) | — | (3 180) |
| Прочие | — | (2 288) | — | (1 970) |
| Операции с министерствами и ведомствами Российской Федерации (а) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Субсидии (Примечание 25) | 56 319 | — | 56 709 | — |
| Услуги по перевозкам | 30 001 | — | 33 126 | — |
| Проектно-изыскательские работы, строительство и основные средства | 15 614 | — | 9 521 | — |
| Прочие | 3 403 | — | 7 611 | — |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Услуги по охране и пожарной безопасности | — | (20 070) | — | (18 526) |
| Прочие | — | (4 685) | — | (6 654) |
| Операции с компаниями, контролируруемыми государством (а) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Услуги по перевозкам | 181 956 | — | 176 434 | — |
| Электроэнергия | 9 654 | — | 9 334 | — |
| Логистические услуги | 704 | — | 3 752 | — |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | 1 074 | — | 1 249 | — |
| Услуги связи | 1 371 | — | 190 | — |
| Прочие | 6 294 | — | 7 554 | — |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Топливо | — | (102 439) | — | (101 589) |
| Проектно-изыскательские работы и строительство | — | (4 829) | — | (3 547) |
| Приобретение подвижного состава | — | (14 890) | — | — |
| Электроэнергия и теплоэнергия | — | (4 542) | — | (2 322) |
| Материалы и готовая продукция | — | (1 978) | — | (1 594) |
| Расчетно-кассовое обслуживание, инкассация | — | (521) | — | (1 909) |
| Услуги связи | — | (648) | — | (951) |
| Прочие | — | (9 620) | — | (10 410) |
| Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е) | | | | |
| <i>Относящиеся к продажам и доходам</i> | | | | |
| Электроэнергия | 899 | — | 1 079 | — |
| <i>Относящиеся к закупкам и расходам</i> | | | | |
| Электроэнергия и теплоэнергия | — | (172 897) | — | (165 187) |
| РЕЗЕРВ ПОД ОБЕЩЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ | | | | |
| Операции с организациями, связанными с государством (а) | | | | |
| | — | (2 333) | — | (2 990) |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | |
| Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б) | | | | |
| Дивиденды полученные | 2 248 | — | 969 | — |
| Операции с компаниями, контролируруемыми государством (а) | | | | |
| Процентный доход по договорам финансовой аренды | 648 | — | 636 | — |
| ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ | | | | |
| Пенсионные фонды (д) | | | | |
| Взносы и прочие выплаты | — | (3 709) | — | (22 037) |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

- (А) Исполнение обязательств по договорам займов выданных обеспечено залогом прав требования по договору перевалки угля на условиях «ship-or-pay», заключенного между заемщиком и третьей стороной.
- (Б) По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания являлась стороной договора с ГУП «Московский метрополитен» (далее – «Метрополитен») по организации пассажирских перевозок на МЦК, по которому на данную дату чистая стоимость инвестиции в финансовую аренду Метрополитену пассажирских поездов «Ласточка», используемых для перевозки пассажиров на МЦК, была отражена в составе статьи «Прочие внеоборотные активы» консолидированного отчета о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2019 г, вследствие модификации договора с Метрополитеном классификация данных активов была изменена, и они были включены в состав статьи «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., компании Группы имели банковские счета в организациях, являющихся связанными сторонами Группы. Остаток денежных средств и депозитов на счетах в данных организациях по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. имел следующую структуру:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Денежные средства и их эквиваленты на банковских счетах в банках и организациях, контролируемых государством | 84 303 | 111 137 |
| Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством | 955 | 1 074 |
| Итого | 85 258 | 112 211 |

За 2019 год процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 1 874 миллиона рублей (2018 год: 2 781 миллион рублей), а процентные расходы по операциям со связанными сторонами составили 15 483 миллиона рублей (2018 год: 15 692 миллиона рублей).

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., от 1,6% (кредит, номинированный в евро) до 12,2% (2018 год: от 1,95% (кредит, номинированный в евро) до 13,75%).

Группа имела следующие гарантии в отношении связанных сторон на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Суммы гарантий, выданных Группой за связанные стороны | 7 630 | 4 681 |
| Суммы гарантий, выданных Группой связанным сторонам | 286 | 2 788 |
| Суммы гарантий, полученных Группой от связанных сторон | 24 533 | 16 268 |

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. руководство Группы оценивало вероятность предъявления к Группе требований по исполнению гарантий, представленных в таблице выше, как низкую. Справедливая стоимость гарантий выданных Группой по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., не является существенной.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2019 г. суммы гарантий, выданных связанными сторонами за Группу, составляли 18 211 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: 17 902 миллиона рублей).

Одна из дочерних компаний Группы заключила ряд договоров на приобретение подвижного состава, возврат сумм выданных авансов по которым обеспечивается банковскими гарантиями, полученными от связанной стороны, на общую сумму до 5 934 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: до 6 624 миллионов рублей).

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа имеет право на получение субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта для пригородных пассажирских компаний, относящихся к периоду 2011-2014 годов. Расчеты с Группой по данной субсидии осуществляются Федеральным агентством железнодорожного транспорта (далее – «Агентство»). По состоянию на 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость соответствующей долгосрочной дебиторской задолженности Агентства составила 16 684 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: 15 116 миллионов рублей). В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., Группа получила 100 миллионов рублей от Агентства в счет погашения указанной задолженности (2018 год: 2 995 миллионов рублей).

Группа заключила ряд договоров страхования с группой «СОГАЗ», страховые взносы по договорам добровольного медицинского страхования за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. составили 8 272 миллиона рублей (2018 год: 7 611 миллионов рублей), страховые взносы по договорам имущественного страхования составили 843 миллиона рублей (2018 год: 792 миллиона рублей).

Ключевой управленческий персонал включает членов совета директоров и правления Компании. Сумма вознаграждения членов правления Компании, выплаченного в 2019 году, составила 1 546 миллионов рублей, не включая налог на доходы физических лиц (НДФЛ) в размере 231 миллион рублей (2018 год: 1 162 миллиона рублей, НДФЛ – 174 миллиона рублей), и включает в себя краткосрочные виды вознаграждений. Кроме того, в 2019 году за счет резерва, начисленного в предыдущие отчетные периоды, было выплачено трехлетнее вознаграждение членам правления Компании (в том числе освобожденным от должности) по результатам работы за предыдущие периоды в сумме 1 122 миллиона рублей, не включая НДФЛ в размере 168 миллионов рублей. Сумма вознаграждения членам совета директоров Компании в 2019 году составила 45,4 миллиона рублей (2018 год: 51,8 миллиона рублей).

31. Договорные и условные обязательства

Общэкономическая и политическая ситуация

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

Политика в области регулирования тарифов

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

В настоящее время в России действует ряд налогов, установленных на федеральном и региональном уровне. Эти налоги включают налог на добавленную стоимость, налог на прибыль предприятий, налог на имущество, налог на доходы физических лиц и отчисления на социальное обеспечение, а также некоторые другие.

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

В 2019 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, постоянного представительства, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого, с 2019 года общая ставка налога на добавленную стоимость увеличилась до 20%, а также иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах и самостоятельно уплачивать налог на добавленную стоимость.

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и резервы, связанные с обязательствами по уплате налогов (Примечания 16 и 29) отражены в консолидированной финансовой отчетности в достаточной сумме с учетом указанных выше рисков. Однако, существует вероятность того, что соответствующие государственные органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, допускающих возможность неоднозначного толкования, что может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Страхование

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

В течение 2019 года Группа продолжила обеспечивать страховое покрытие в отношении основных категорий имущества. Группа не имела страхового покрытия в отношении риска прерывания деятельности, так как по оценке руководства Группы, соответствующие расходы на страхование значительно превысили бы потенциальные убытки, связанные с указанным риском.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Существенные договорные обязательства

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

| | Общая сумма по договору (включая НДС) | Обязательство по состоянию на 31 декабря 2019 г. (включая НДС) |
|--|--|---|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Договоры на строительство и реконструкцию инфраструктуры | 560 465 | 280 411 |
| Договоры на приобретение подвижного состава (А) | 1 035 539 | 588 237 |
| Прочие договоры | 37 913 | 14 135 |
| Итого | 1 633 917 | 882 783 |

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

В состав сумм в таблице выше по состоянию на 31 декабря 2019 г. включены суммы по договорам, заключенным со связанными сторонами – совместными предприятиями Компании и компаниями под контролем Российской Федерации, в размере 30 565 миллионов рублей и 68 993 миллиона рублей, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2019 г. обязательства по данным договорам со связанными сторонами составили 8 916 миллионов рублей и 49 267 миллионов рублей, соответственно.

Кроме того, в 2017-2019 годах Группа заключила договоры на выполнение работ по капитальному ремонту и модернизации подвижного состава, капитальному ремонту объектов электрификации и электроснабжения на общую сумму 172 300 миллионов рублей (в том числе 166 309 миллионов рублей по договорам, заключенным со связанными сторонами – совместными предприятиями Компании по состоянию на 31 декабря 2019 г.). Стоимость работ, планируемых к выполнению по данным договорам после 31 декабря 2019 г., составляет 119 185 миллионов рублей (в том числе 115 717 миллионов рублей по договорам, заключенным со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 г.).

Группа также заключила ряд долгосрочных договоров на техническое обслуживание пассажирского подвижного состава на срок до 40 лет с компаниями Siemens AG и Patentes Talgo S.L. на общую сумму 264 415 миллионов рублей (в том числе 140 610 миллионов рублей, по оплате услуг, номинированных в евро, по курсу на 31 декабря 2019 г.). Стоимость работ, планируемых к выполнению по данным договорам после 31 декабря 2019 г., составляет 234 161 миллион рублей (в том числе 117 277 миллионов рублей, по оплате услуг, номинированных в евро, по курсу на 31 декабря 2019 г.).

Кроме того, у Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г. имелись заключенные договоры по предоставлению заемных средств на рыночных условиях совместному предприятию, предусматривающие в будущем обязательства по передаче 4 839 миллионов рублей.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Производные финансовые инструменты

Номинальные и справедливые стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлены в таблице ниже:

| | 31 декабря 2019 г. | | | | | 31 декабря 2018 г. | | | | |
|---|-------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------|
| | Справедливая стоимость | | | | | Справедливая стоимость | | | | |
| | Номи- нальная стоимость | Активы | | Обязательства | | Номи- нальная стоимость | Активы | | Обязательства | |
| | Кратко- срочные | Долго- срочные | Кратко- срочные | Долго- срочные | Кратко- срочные | Кратко- срочные | Долго- срочные | Кратко- срочные | Долго- срочные | |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | |
| Контракты по валютам | | | | | | | | | | |
| Соглашения «своп» – иностранные | 2 177 | 14 | – | (8) | – | 3 035 | 34 | – | (58) | – |
| Соглашения «своп» – на российском рынке | 184 111 | 185 | 111 | (6 132) | (24 838) | 225 219 | – | – | (11 535) | (31 638) |
| Контракты по ценным бумагам | | | | | | | | | | |
| Форвардные контракты – на российском рынке | 4 382 | – | – | (175) | – | 4 382 | – | – | (860) | – |
| Опционы – на российском рынке | 4 341 | 152 | 328 | – | – | 5 841 | 108 | 1 387 | – | – |
| Контракты по сырьевым сделкам | | | | | | | | | | |
| Товарные опционы – иностранные | 908 | 14 | – | (14) | – | 1 279 | 72 | – | – | – |
| Итого активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам | | 365 | 439 | (6 329) | (24 838) | | 214 | 1 387 | (12 453) | (31 638) |

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

33. Эффекты применения учета хеджирования

Начиная с июля 2015 года, в соответствии с МСФО (IAS) 39 и со своей утвержденной политикой управления валютными рисками, принимая во внимание возросший риск волатильности курса рубля по отношению к иностранным валютам, руководство Компании определило сертификаты долевого участия в займе и кредиты банков, номинированные в швейцарских франках, а также сертификаты долевого участия в займе, номинированные в долларах США (Примечание 14) и связанные с ними «своп» соглашения, в качестве инструментов хеджирования будущих прогнозируемых денежных потоков по выручке, номинированной в швейцарских франках.

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

Хеджирование денежных потоков

По состоянию на 31 декабря 2019 г. объектом хеджирования выступают прогнозируемые денежные потоки по выручке от транзитной перевозки грузов через территорию Российской Федерации, номинированной в швейцарских франках. Учет по незавершенным отношениям хеджирования осуществляется в отношении доли прогнозируемой выручки за транзитные перевозки на период с января 2020 года до конца 2029 года, равномерное поступление которой в указанные периоды ожидается с высокой степенью вероятности.

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

Хеджирование чистых инвестиций в иностранные операции

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Эффекты применения учета хеджирования (продолжение)

Балансовая и справедливая стоимости инструментов хеджирования по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлены в таблице:

| | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|---|---|------------------------|---|------------------------|
| | Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов | Справедливая стоимость |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Инструменты хеджирования денежных потоков | | | | |
| Сертификаты долевого участия в займе (доллары США) (Примечание 14) | 74 964 | 78 764 | 114 297 | 115 343 |
| Сертификаты долевого участия в займе (швейцарские франки) (Примечание 14) | 70 216 | 72 531 | 42 663 | 43 160 |
| Кредиты банков (швейцарские франки) (Примечание 14) | 120 799 | 121 023 | 66 527 | 64 051 |
| Соглашения «своп» на российском рынке (Примечание 32) | (6 426) | (6 426) | (10 739) | (10 739) |
| Прочие инструменты хеджирования | 5 | 5 | 48 | 48 |
| Инструменты хеджирования инвестиций в иностранные операции | | | | |
| Сертификаты долевого участия в займе (евро) (Примечание 14) | 52 095 | 56 273 | 59 698 | 63 534 |
| Итого | 311 653 | 322 170 | 272 494 | 275 397 |

Информация об эффекте применения учета хеджирования, признанном в составе консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлена ниже:

| | Инструменты хеджирования денежных потоков | Инструменты хеджирования чистых инвестиций в иностранные операции | Итого |
|--|---|---|-----------------|
| Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 1 января 2018 г. | 10 314 | (3 786) | 6 528 |
| Изменение резерва – признание расхода от переоценки инструментов хеджирования | (35 110) | (7 750) | (42 860) |
| Изменение резерва – реклассификация накопленного дохода от переоценки инструментов хеджирования в состав доходов периода | (1 244) | – | (1 244) |
| Эффект переоценки и реклассификации на налог на прибыль (Примечание 29) | 7 261 | 1 550 | 8 811 |
| Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 31 декабря 2018 г. | (18 779) | (9 986) | (28 765) |
| Изменение резерва – признание дохода от переоценки инструментов хеджирования | 22 510 | 7 403 | 29 913 |
| Изменение резерва – реклассификация накопленного дохода от переоценки инструментов хеджирования в состав доходов периода | (1 162) | – | (1 162) |
| Эффект переоценки и реклассификации на налог на прибыль (Примечание 29) | (4 259) | (1 481) | (5 740) |
| Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 31 декабря 2019 г. | (1 690) | (4 064) | (5 754) |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Эффекты применения учета хеджирования (продолжение)

Информация об эффекте применения учета хеджирования, признанном в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлена ниже:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Эффективная часть переоценки инструментов хеджирования по денежным потокам текущего периода, реклассифицированная в состав доходов | 1 162 | 1 244 |
| Неэффективная часть переоценки инструментов хеджирования по денежным потокам будущих периодов, признанная в составе доходов/(расходов) | 5 657 | (4 417) |
| Неэффективная часть переоценки инструментов хеджирования инвестиций в иностранные операции, признанная в составе доходов/(расходов) | 198 | (176) |
| Прочая переоценка инструментов хеджирования, признанная в составе доходов/(расходов) | 50 | (22) |
| Итого доход/(расход), признанный в составе прибыли или убытка | 7 067 | (3 371) |

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

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские кредиты, облигационные займы, сертификаты долевого участия в займе, производные финансовые инструменты, денежные средства и банковские депозиты. Основная цель этих инструментов заключается в привлечении средств для финансирования деятельности Группы. Группа имеет иные финансовые активы и обязательства, такие как дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, которые возникают непосредственно в процессе ее деятельности. Группа также удерживает некоторые финансовые активы для торговли.

Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

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

Кредитный риск

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

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент размещения средств имеют, по оценкам руководства, минимальный риск дефолта. Руководство осуществляет мониторинг кредитоспособности банков, в которых размещаются денежные средства Группы, а также обеспечивает отсутствие превышения суммы депозитов, размещенных Компанией в каждой отдельной финансовой организации, над верхней границей разрешенного лимита. Данные лимиты пересчитываются ежеквартально в соответствии с утвержденной корпоративной политикой, которая учитывает количественные и качественные показатели деятельности финансовых институтов. Лимиты рассматриваются и утверждаются Комиссией по управлению финансовыми рисками Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

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

Крупнейшим дебитором Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г. является PSA Peugeot Citroen (компания, владеющая долей в размере 25% в Gefco S.A., дочерней компании Группы), дебиторская задолженность от которой составляет 434 миллиона евро (30 094 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2019 г.). Данная задолженность представляет собой дебиторскую задолженность перед Группой Gefco за оказанные логистические услуги. Прочая дебиторская задолженность Группы Gefco в размере 491 миллион евро (34 046 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2019 г.) по состоянию на 31 декабря 2019 г. представляет собой задолженность от значительного количества иных клиентов.

Основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Соответственно, дебиторская задолженность, за исключением задолженности перед Группой Gefco, включает ограниченное количество контрагентов.

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

Крупнейшим дебитором Группы, после PSA Peugeot Citroen, является Агентство, дебиторская задолженность которого по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 22 806 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 г.: 18 340 миллионов рублей). Агентство осуществляет с Группой расчеты по субсидиям, выделяемым Компании и ее дочерним обществам из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов (Примечания 9, 25 и 30).

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

Максимальная величина активов Группы, подверженных кредитному риску равна балансовой стоимости данных финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., и представлена ниже:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств) | 97 975 | 139 933 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 12) | 120 663 | 127 369 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 9) | 26 469 | 20 305 |
| Займы выданные | 6 153 | 5 617 |
| Активы по договорам | 2 513 | 1 627 |
| Производные финансовые инструменты (Примечание 32) | 804 | 1 601 |
| Банковские депозиты | 954 | 1 074 |
| Прочие | 7 | 602 |
| Активы, подверженные кредитному риску | 255 538 | 298 128 |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

Анализ дебиторской задолженности Группы, в разрезе уровней кредитного риска и соответствующим им вероятностям дефолта, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлен ниже:

31 декабря 2019 г.

| | Валовая стоимость | | | | Итого | Оценочный резерв под убытки | Валовая стоимость за вычетом оценочного резерва под убытки |
|--|-------------------|---------------|---------------|---|----------------|-----------------------------|--|
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Уровень 4 Индивидуально полностью обесцененная задолженность | | | |
| Вероятность дефолта | до 2% | от 2% до 10% | от 10% | Итого | | | |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Краткосрочная дебиторская задолженность по перевозкам (Примечание 12) | 5 556 | 5 776 | 51 | 14 650 | 26 033 | (14 866) | 11 167 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность по логистическим услугам (Примечание 12) | 62 566 | 3 126 | 1 296 | 2 215 | 69 203 | (2 462) | 66 741 |
| Прочая краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 12) | 24 888 | 13 255 | 9 476 | 11 159 | 58 778 | (16 023) | 42 755 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 9) | 18 905 | 1 853 | 8 869 | 424 | 30 051 | (3 582) | 26 469 |
| Итого | 111 915 | 24 010 | 19 692 | 28 448 | 184 065 | (36 933) | 147 132 |

31 декабря 2018 г.

| | Валовая стоимость | | | | Итого | Оценочный резерв под убытки | Валовая стоимость за вычетом оценочного резерва под убытки |
|--|-------------------|---------------|---------------|---|----------------|-----------------------------|--|
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Уровень 4 Индивидуально полностью обесцененная задолженность | | | |
| Вероятность дефолта | до 2% | от 2% до 10% | от 10% | Итого | | | |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Краткосрочная дебиторская задолженность по перевозкам (Примечание 12) | 4 009 | 190 | 2 082 | 13 773 | 20 054 | (13 838) | 6 216 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность по логистическим услугам (Примечание 12) | 77 123 | 2 465 | 4 901 | 245 | 84 734 | (2 588) | 82 146 |
| Прочая краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 12) | 26 900 | 7 929 | 4 641 | 14 426 | 53 896 | (14 889) | 39 007 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 9) | 19 253 | 1 050 | 2 | 450 | 20 755 | (450) | 20 305 |
| Итого | 127 285 | 11 634 | 11 626 | 28 894 | 179 439 | (31 765) | 147 674 |

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. по всем остаткам денежных средств и их эквивалентов, а также займов выданных Группы, не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого в сумме равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлено ниже.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

| | Остаток на 1 января 2019 г. | Создано за год | Восста- новлено | Используй- вано | Прочее | Остаток на 31 декабря 2019 г. |
|--|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------|-------------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Резерв по дебиторской задолженности | | | | | | |
| Дебиторская задолженность по перевозкам | (13 838) | (3 071) | 577 | 1 465 | 1 | (14 866) |
| Дебиторская задолженность по логистическим услугам | (2 588) | (731) | 576 | 19 | 262 | (2 462) |
| Прочая краткосрочная дебиторская задолженность | (14 889) | (5 350) | 3 327 | 931 | (42) | (16 023) |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | (450) | (4 054) | 908 | 34 | (20) | (3 582) |
| | (31 765) | (13 206) | 5 388 | 2 449 | 201 | (36 933) |
| Резерв по прочим финансовым активам | | | | | | |
| Займы выданные | (633) | (82) | — | — | 53 | (662) |
| Прочие финансовые активы | (3 213) | — | — | 1 060 | 19 | (2 134) |
| | (3 846) | (82) | — | 1 060 | 72 | (2 796) |
| Итого | (35 611) | (13 288) | 5 388 | 3 509 | 273 | (39 729) |

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

| | Остаток на 1 января 2018 г. | Создано за год | Восста- новлено | Используй- вано | Прочее | Остаток на 31 декабря 2018 г. |
|--|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------|-------------------------------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Резерв по дебиторской задолженности | | | | | | |
| Дебиторская задолженность по перевозкам | (12 167) | (3 162) | 480 | 1 026 | (15) | (13 838) |
| Дебиторская задолженность по логистическим услугам | (2 352) | (1 467) | 1 345 | 121 | (235) | (2 588) |
| Прочая краткосрочная дебиторская задолженность | (13 866) | (4 070) | 1 652 | 1 211 | 184 | (14 889) |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | (165) | (491) | — | — | 206 | (450) |
| | (28 550) | (9 190) | 3 477 | 2 358 | 140 | (31 765) |
| Резерв по прочим финансовым активам | | | | | | |
| Займы выданные | (516) | (100) | 3 | — | (20) | (633) |
| Прочие финансовые активы | (3 837) | (9) | 2 | — | 631 | (3 213) |
| | (4 353) | (109) | 5 | — | 611 | (3 846) |
| Итого | (32 903) | (9 299) | 3 482 | 2 358 | 751 | (35 611) |

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Группа не имеет финансовых активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности состоит в том, что Группа может быть неспособна своевременно погашать свои обязательства. Группа управляет своей ликвидностью таким образом, чтобы обеспечить наличие достаточных средств, необходимых для погашения своих обязательств с тем, чтобы избежать необоснованных убытков и негативного влияния на репутацию.

Группа управляет своей ликвидностью за счет поддержания достаточных остатков денежных средств и доступных для выборки лимитов кредитных ресурсов, регулярного мониторинга прогнозных и фактических денежных поступлений и расходов, а также за счет поддержания равновесия сроков погашения финансовых активов и обязательств.

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

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

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

Расчет отношения чистого долга к EBITDA по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлен ниже.

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Общая сумма обязательств по заемным средствам (Примечание 14) | 1 444 559 | 1 299 475 |
| Общая сумма обязательств по аренде (Примечание 2,7) | 89 659 | — |
| Общая сумма обязательств по финансовой аренде (Примечание 2) | — | 44 695 |
| За вычетом: денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13) | (98 109) | (140 078) |
| Чистый долг | 1 436 109 | 1 204 092 |
| Операционная прибыль после субсидий | 215 364 | 151 333 |
| Амортизация | 244 774 | 218 645 |
| Убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто | 116 729 | 157 388 |
| EBITDA | 576 867 | 527 366 |
| Чистый долг / EBITDA | 2,49 | 2,28 |

Руководство также отслеживает отношение EBITDA к нетто расходам по процентам.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

В таблицах, приведенных ниже, представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам их погашения. Данный анализ основывается на недисконтированных договорных суммах, включая процентные платежи. Такие недисконтированные денежные потоки, информацию о которых Группа раскрывает в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, поскольку некоторые суммы, отраженные в отчете о финансовом положении, определяются на основе дисконтированных денежных потоков. По этой же причине, представленная ниже информация отличается от балансовой стоимости финансовых обязательств, представленной в соответствующих примечаниях.

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

| На 31 декабря 2019 г. | Менее 1 года | 1-3 года | Свыше 3 лет |
|---|--------------|-----------|-------------|
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| Задолженность с фиксированной ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг | | | |
| - Заемные средства без учета процентов | 63 042 | 11 688 | 19 383 |
| - Проценты по заемным средствам | 1 863 | 748 | 583 |
| Задолженность по долговым ценным бумагам | | | |
| - Долговые ценные бумаги без учета процентов | 71 648 | 179 476 | 904 617 |
| - Проценты по долговым ценным бумагам | 71 611 | 127 805 | 357 447 |
| Производные финансовые инструменты | | | |
| - Контрактная стоимость к уплате | 48 660 | 84 924 | 152 110 |
| - Контрактная стоимость к получению | (44 962) | (86 673) | (138 162) |
| Обязательства по аренде | 20 024 | 31 201 | 83 932 |
| Задолженность с «плавающей» ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг | | | |
| - Заемные средства без учета процентов | 115 221 | 66 484 | 42 510 |
| - Проценты по заемным средствам | 8 676 | 3 324 | 674 |
| Обязательства по амортизационной стоимости | | | |
| - Кредиторская и прочая задолженность | 377 367 | 2 152 | — |

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

| На 31 декабря 2018 г. | Менее 1 года | 1-3 года | Свыше 3 лет |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Задолженность с фиксированной ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг | | | |
| - Заемные средства без учета процентов | 132 818 | 26 936 | 5 232 |
| - Проценты по заемным средствам | 8 042 | 1 324 | 116 |
| Задолженность по долговым ценным бумагам | | | |
| - Долговые ценные бумаги без учета процентов | 112 609 | 177 400 | 779 771 |
| - Проценты по долговым ценным бумагам | 64 659 | 104 985 | 312 804 |
| Производные финансовые инструменты | | | |
| - Контрактная стоимость к уплате | 39 242 | 65 708 | 253 113 |
| - Контрактная стоимость к получению | (31 611) | (64 193) | (245 041) |
| Обязательства по финансовой аренде | 9 168 | 16 471 | 63 497 |
| Задолженность с «плавающей» ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг | | | |
| - Заемные средства без учета процентов | 8 717 | 54 170 | 32 359 |
| - Проценты по заемным средствам | 2 869 | 3 627 | 1 216 |
| Обязательства по амортизационной стоимости | | | |
| - Кредиторская и прочая задолженность | 364 640 | 3 095 | 159 |

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

Применение учета хеджирования

Как описано в Примечании 33, с целью управления риском изменения курса рубля по отношению к иностранным валютам, Компания применяет учет хеджирования денежных потоков и чистых инвестиций в Gefco S.A.

Анализ чувствительности

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения валютных обменных курсов на прибыль Группы до налогообложения («ПДН»). Указанный эффект рассчитан в отношении чистой денежной позиции³ Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., с учетом эффекта применения учета хеджирования (Примечание 33) и операций валютных контрактов «своп», при неизменности всех прочих переменных.

| | 2019 г. | | 2018 г. | |
|----------------------------|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|
| | Изменение курса в процентных пунктах | Эффект на ПДН <i>млн. руб.</i> | Изменение курса в процентных пунктах | Эффект на ПДН <i>млн. руб.</i> |
| Доллары США / рубли | +11,0% | (41) | +14,0 | 696 |
| | -11,0% | 41 | -14,0 | (696) |
| Евро/рубли | +11,0% | (9 095) | +14,0 | (7 825) |
| | -11,0% | 9 095 | -14,0 | 7 825 |
| Швейцарские франки / рубли | +11,0% | (5 711) | +14,0 | (8 213) |
| | -11,0% | 5 711 | -14,0 | 8 213 |

Риск изменения процентной ставки

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

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

В соответствии со своей политикой в отношении определения приемлемого уровня риска, связанного с фиксированными и «плавающими» процентными ставками, Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок, и использует результаты такого анализа для принятия решения о том, какие займы – по фиксированным или по «плавающим» ставкам – являются более выгодными для Группы.

³ Чистая денежная позиция представляет собой финансовые активы за вычетом финансовых обязательств.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения процентных ставок на ПДН (в отношении заемных средств с «плавающей» ставкой процента) за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., при неизменности всех прочих переменных.

| | 2019 г. | | 2018 г. | |
|--|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|
| | Изменение процентной ставки в процентных пунктах | Эффект на ПДН <i>млн. руб.</i> | Изменение процентной ставки в процентных пунктах | Эффект на ПДН <i>млн. руб.</i> |
| Финансовые обязательства с «плавающей» ставкой | +1,25% | (6 351) | +1,0 | (3 330) |
| | -1,25% | 5 141 | -1,0 | 3 330 |

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

В таблице, приведенной ниже, представлены активы и обязательства по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 г.

| | Иерархия определения справедливой стоимости | | |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | Уровень 1 <i>млн. руб.</i> | Уровень 2 <i>млн. руб.</i> | Уровень 3 <i>млн. руб.</i> |
| Активы, отражаемые по справедливой стоимости | | | |
| Инвестиционная недвижимость | — | — | 15 465 |
| Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 32) | — | 804 | — |
| Долгосрочные активы, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Дебиторская задолженность | — | 22 692 | 7 272 |
| Займы выданные | — | — | 5 249 |
| Прочие финансовые активы | — | — | 688 |
| Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости | | | |
| Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 32) | — | 31 167 | — |
| Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой | — | 34 066 | — |
| Долговые ценные бумаги | — | — | — |
| - Облигации (Примечание 14) | 359 315 | 102 181 | — |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14) | 439 310 | 16 525 | — |
| Прочие долгосрочные обязательства | — | — | 9 932 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Оценка справедливой стоимости, финансовые инструменты, цели и принципы управления рисками (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В таблице, приведенной ниже, представлены активы и обязательства по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 г.

| | Иерархия определения справедливой стоимости | | |
|---|--|------------------|------------------|
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Активы, отражаемые по справедливой стоимости | | | |
| Инвестиционная недвижимость | — | — | 16 719 |
| Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 32) | — | 1 601 | — |
| Долгосрочные активы, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Дебиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые активы | — | 19 783 | 3 207 |
| Займы выданные | — | — | 4 592 |
| Прочие долгосрочные активы | — | 8 074 | — |
| Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости | | | |
| Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 32) | — | 44 091 | — |
| Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость | | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой | — | 50 845 | — |
| Долговые ценные бумаги | — | — | — |
| - Облигации (Примечание 14) | 297 311 | 83 619 | — |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14) | 434 594 | — | — |
| Обязательства по финансовой аренде | — | 55 795 | — |
| Прочие долгосрочные обязательства | — | — | 2 833 |

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

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

В отношении финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, оценка справедливой стоимости основывалась на сравнении процентной ставки на момент первоначального признания таких инструментов с текущими рыночными ставками для аналогичных финансовых инструментов. Для облигаций, процентная ставка по которым привязана к ИПЦ, справедливая стоимость на дату первоначального признания определялась на базе рыночных процентных ставок на дату признания. Справедливая стоимость долгосрочных депозитов с фиксированной ставкой процента оценивается с помощью дисконтирования денежных потоков по таким депозитам, с использованием текущих процентных ставок в отношении аналогичных по кредитным рискам и срокам депозитов. В отношении финансовых обязательств, котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется на базе рыночных котировок.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В отношении финансовых обязательств, не котирующихся на рынке и долгосрочной дебиторской задолженности была использована модель дисконтированных денежных потоков, с применением текущей ставки доходности, соответствующей остаточному сроку до погашения данных инструментов.

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

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

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых является обоснованным приближением их справедливой стоимости:

| | Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов | Справедливая стоимость |
|---|--|-----------------------------------|
| На 31 декабря 2019 г. | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Долгосрочные финансовые активы | | |
| Дебиторская задолженность | 26 469 | 29 964 |
| Финансовые обязательства | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой (Примечание 14) | 34 249 | 34 066 |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14) | 439 058 | 461 496 |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14) | 413 844 | 455 835 |
| | Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов | Справедливая стоимость |
| На 31 декабря 2018 г. | <i>млн. руб.</i> | <i>млн. руб.</i> |
| Долгосрочные финансовые активы | | |
| Дебиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые активы | 20 305 | 22 301 |
| Прочие долгосрочные активы | 7 913 | 8 074 |
| Финансовые обязательства | | |
| Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой (Примечание 14) | 51 066 | 50 845 |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14) | 382 872 | 380 930 |
| - Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14) | 414 977 | 434 594 |
| Обязательства по финансовой аренде | 44 695 | 55 795 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 2 844 | 2 833 |

Руководство полагает, что балансовая стоимость иных финансовых активов и обязательств, не указанных в таблицах, приведенных выше, соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Управление капиталом

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

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

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

35. События после отчетной даты

Заемные средства

В январе 2020 года Компания повторно разместила биржевые облигации 30 серии общей номинальной стоимостью 2 547 миллионов рублей со сроком оферты в 2024 году по ставке купона 6,75% годовых.

В марте 2020 года Компания разместила биржевые облигации серии 001P-18R общей номинальной стоимостью 15 000 миллионов рублей со сроком погашения в 2030 году по ставке купона 6,44% годовых.

В марте 2020 года Компания разместила на Швейцарской фондовой бирже номинированные в швейцарских франках сертификаты долевого участия в займе со сроком погашения в 2026 году, по ставке купона 0,84% годовых общей номинальной стоимостью 250 миллионов швейцарских франков (19 114 миллионов рублей по курсу на дату размещения).

После 31 декабря 2019 г. Группа заключила ряд кредитных договоров с максимальным сроком финансирования до 9 лет и суммарным лимитом в размере 72 734 миллиона рублей (или эквивалент данной суммы в евро по курсу Банка России), в том числе 35 000 миллионов рублей по договорам с российскими банками, связанными сторонами Группы.

Сумма фактически привлеченных Группой заемных средств после 31 декабря 2019 г. (как по новым, так и по ранее заключенным договорам, за исключением средств, привлеченных посредством выпуска биржевых облигаций и сертификатов долевого участия) составила 260 710 миллионов рублей, в том числе 196 905 миллионов рублей по договорам с российскими банками, связанными сторонами Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. События после отчетной даты (продолжение)

Заемные средства (продолжение)

После 31 декабря 2019 г. Группа погасила обязательства по заемным средствам в сумме 133 128 миллионов рублей, в том числе 117 462 миллиона рублей по договорам с российскими банками, связанными сторонами Группы.

Уставный капитал

В январе 2020 года Компания получила недвижимое имущество стоимостью 379 миллионов рублей в качестве оплаты за обыкновенные акции, выпущенные в декабре 2019 года (Примечание 21).

Субсидии

В феврале 2020 года Группа заключила соглашения с Агентством на получение следующих субсидий:

- на 2020 год на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования, оказываемые при осуществлении перевозок пассажиров железнодорожным транспортом общего пользования в пригородном сообщении в сумме 36 576 миллионов рублей (включая НДС);
- на 2020-2022 годы на компенсацию эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок в поездах дальнего следования в общей сумме 26 070 миллионов рублей;
- на 2020-2022 годы на возмещение потерь в доходах, возникающих в результате установления льготных тарифов на перевозку зерна в общей сумме 7 731 миллион рублей.

После 31 декабря 2019 г. ряд пригородных пассажирских компаний, входящих в Группу, подписали соглашения с региональными властями на компенсацию эффекта регулирования тарифов на перевозки пассажиров железнодорожным транспортом общего пользования в пригородном сообщении на 2020 год в сумме 3 819 миллионов рублей.

Договорные обязательства

В первом квартале 2020 года Группа заключила ряд договоров на строительство и реконструкцию инфраструктуры и приобретение подвижного состава на общую сумму 16 262 миллиона рублей (включая НДС).

Прочее

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Российскую Федерацию, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Группа расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный негативный эффект которого, в частности в условиях продолжительного распространения пандемии и принимаемых ответных мер, в том числе, на объемы грузо- и пассажироперевозок, так же как и на объемы логистических операций Группы, невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса рубля по отношению к доллару США, евро, фунтам стерлингов и швейцарским франкам. В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 120 листа(ов)