

Приложение № 2

**ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ
ЭМИТЕНТА, СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С РОССИЙСКИМИ
СТАНДАРТАМИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (РСБУ) ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Российские железные дороги»
и его дочерних компаний
за 2018 год
Апрель 2019 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 2018 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 2018 года, 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 (МСА). 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 (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 18, Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами, чистые обязательства по которым составили 178 413 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2018 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, данных о сотрудниках 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: определение сроков полезного использования и отражение затрат, понесенных после ввода в эксплуатацию

Балансовая стоимость основных средств Группы составила 4 102 538 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2018 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 сроков полезного использования основных средств и 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 и размер их амортизации, в связи с чем данные вопросы являются существенными для аудита.

Применение учета хеджирования

Как более подробно описано в Примечаниях 2 и 32, 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 являлся 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.

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 присвоению сроков полезного использования объектам основных средств и капитализированным последующим затратам. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

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

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»

22 апреля 2019 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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2018 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	4 102 538	3 812 780
Инвестиционная недвижимость		16 719	17 547
Гудвил	2, 4	22 778	19 284
Нематериальные активы, не включая гудвил	7	85 610	78 509
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	5	20 691	16 012
Прочие долгосрочные финансовые активы	8	25 586	23 063
Отложенные налоговые активы	28	8 791	13 405
Активы по производным финансовым инструментам	31	1 387	3 417
Прочие внеоборотные активы		13 336	14 545
Итого внеоборотные активы		4 297 436	3 998 562
Оборотные активы			
Материально-производственные запасы	9	118 501	104 735
Авансы выданные и прочие оборотные активы	10	77 526	67 144
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		8 970	5 920
Дебиторская задолженность	2, 11	127 369	113 820
Активы по договорам	2	1 627	—
Прочие краткосрочные финансовые активы		2 171	1 207
Активы по производным финансовым инструментам	31	214	86
Денежные средства и их эквиваленты	12	140 078	162 584
		476 456	455 496
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		7 963	13 623
Итого оборотные активы		484 419	469 119
Итого активы		4 781 855	4 467 681

Продолжение – см. следующую страницу

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2018 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании			
Уставный капитал	21	2 308 627	2 229 925
Резерв переоценки инструментов хеджирования	32	(28 765)	6 528
Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости		23 798	22 586
Резерв по пересчету иностранных операций в валюту представления		29 751	22 405
Резерв по переоценке обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	18	23 176	10 246
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		128 888	107 962
		2 485 475	2 399 652
Неконтролирующие доли участия	4	18 091	12 283
Итого капитал		2 503 566	2 411 935
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	28	29 856	37 575
Долгосрочные заемные средства	14	1 028 191	944 710
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части	19	36 184	28 949
Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	18	178 413	197 088
Обязательства по производным финансовым инструментам	31	31 638	29 557
Прочие долгосрочные обязательства по договорам	2, 17	17 187	—
Прочие долгосрочные обязательства	2	5 648	21 527
Итого долгосрочные обязательства		1 327 117	1 259 406
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность	2	364 640	362 045
Обязательства по договорам, связанным с перевозкой	2, 17	92 284	—
Авансы, полученные за перевозку	2	—	93 248
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	19	8 511	5 787
Задолженность по налогу на прибыль		2 690	1 667
Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	13	58 069	49 685
Краткосрочные заемные средства	14	271 284	158 885
Обязательства по производным финансовым инструментам	31	12 453	659
Резервы начисленные	15	14 093	16 075
Прочие краткосрочные обязательства по договорам	2, 17	42 716	—
Прочие краткосрочные обязательства	2, 16	83 952	98 897
		950 692	786 948
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи		480	9 392
Итого краткосрочные обязательства		951 172	796 340
Итого капитал и обязательства		4 781 855	4 467 681

Белозёров О.В.

Генеральный директор –
председатель правления ОАО «РЖД»

Харыбина Е.И.

Главный бухгалтер ОАО «РЖД»

22 апреля 2019 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 2018 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Доходы			
Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре		1 530 783	1 449 358
Доходы от предоставления логистических услуг		393 774	344 917
Доходы от пассажирских перевозок		251 190	238 294
Прочая выручка		237 134	219 134
Итого доходы	3, 22	2 412 881	2 251 703
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления		(818 960)	(792 912)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(287 304)	(259 373)
Топливо		(122 367)	(97 988)
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам		(273 502)	(243 555)
Электроэнергия		(171 914)	(161 429)
Амортизация		(218 645)	(205 946)
Налоги (кроме налога на прибыль)	23	(70 479)	(57 105)
Коммерческие расходы		(9 483)	(7 201)
Резерв под обесценение финансовых активов, нетто		(6 349)	(14 723)
Социальные расходы		(6 502)	(6 122)
Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов, нетто	6, 7	(157 388)	(38 994)
Прочие операционные расходы	24	(175 364)	(163 930)
Итого операционные расходы		(2 318 257)	(2 049 278)
Операционная прибыль до субсидий		94 624	202 425
Субсидии	25	56 709	48 177
Операционная прибыль после субсидий		151 333	250 602
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы		(73 280)	(70 318)
Финансовые доходы и прочие аналогичные доходы		7 755	8 840
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		(65 525)	(61 478)
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	4	3 795	2 302
Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто	5	5 554	1 592
(Убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	31	(11 388)	9 386
Прочие доходы	26	32 334	25 012
Прочие расходы	27	(29 883)	(29 991)
Убыток от курсовых разниц		(14 451)	(5 980)
Эффекты применения учета хеджирования	32	(3 371)	1 302
Прибыль до налогообложения	3	68 398	192 747
Налог на прибыль			
Налог на прибыль – текущая часть		(38 940)	(36 105)
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль		5 950	(16 938)
Итого налог на прибыль	28	(32 990)	(53 043)
Чистая прибыль за год		35 408	139 704
Приходится на:			
акционера материнской компании		29 052	137 223
неконтролирующие доли участия		6 356	2 481

Белозёров О.В.

Харыбина Е.И.

22 апреля 2019 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Генеральный директор –
председатель правления ОАО «РЖД»

Главный бухгалтер ОАО «РЖД»

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Чистая прибыль за год		35 408	139 704
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, не подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</i>			
Переоценка инвестиционной недвижимости		1 654	1 302
Прибыль от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	18	13 235	6 771
Прибыль, нетто, от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия		64	24
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		14 953	8 097
<i>Статьи, подлежащие переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</i>			
Прибыль от пересчета иностранных операций в валюту представления		9 185	3 997
Прибыль/(убыток), нетто, от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, включая эффект пересчета в валюту представления		146	(142)
Переоценка инструментов хеджирования	32	(35 293)	(682)
Прочие прибыли/(убытки), нетто		2	(14)
Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(25 960)	3 159
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога		(11 007)	11 256
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		24 401	150 960
Приходится на:			
акционера материнской компании		15 899	147 545
неконтролирующие доли участия		8 502	3 415

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											
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 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
Внос акционера	21	58 702 176	20 000 000	78 702	—	—	—	—	78 702	—	78 702
Увеличение неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях и прочие движения	—	—	—	—	(334)	—	(190)	501	(23)	321	298
Дивиденды	21	—	—	—	—	—	—	(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.

13

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 / (накопленный убыток) и прочие резервы	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Количество обыкновенных акций	Количество привилегированных акций	Сумма								
На 1 января 2017 г.	2 111 197 826	50 000 000	2 161 198	7 210	21 713	19 258	3 761	(22 542)	2 190 598	13 415	2 204 013
Чистая прибыль за год	—	—	—	—	—	—	—	137 223	137 223	2 481	139 704
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	(682)	1 246	3 147	6 672	(61)	10 322	934	11 256
Итого совокупный доход за год	—	—	—	(682)	1 246	3 147	6 672	137 162	147 545	3 415	150 960
Внос акционера	21	68 727 319	—	68 727	—	—	—	—	68 727	—	68 727
Выбытие дочерних компаний и прочие движения	4	—	—	—	(373)	—	(187)	(1 511)	(2 071)	(3 072)	(5 143)
Дивиденды	21	—	—	—	—	—	—	(5 147)	(5 147)	(1 475)	(6 622)
На 31 декабря 2017 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

14

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Поступления денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		68 398	192 747
Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности			
Амортизация		218 645	205 946
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто	4	(3 795)	(2 302)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто	5	(5 554)	(1 592)
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	31	11 388	(9 386)
Резерв под обесценение финансовых активов, нетто		6 349	14 723
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	26	(3 731)	(300)
Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов, нетто	6, 7	157 388	38 994
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		65 525	61 478
Изменение резерва по обязательствам по уплате налогов, кроме налога на прибыль		(350)	(1 250)
Изменение резерва по обесценению и устареванию и списание материально-производственных запасов		657	(1 387)
Изменение резерва под иски и претензии, нетто	15, 27	1 251	5 495
Убыток от курсовых разниц, нетто		14 451	5 980
Эффекты применения учета хеджирования	32	3 371	(1 302)
Влияние обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами		(5 957)	(257)
Убытки об обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия	27	1 132	715
Эффекты компонентного учета и прочие неденежные движения основных средств		(6 533)	(5 207)
Прочие прибыли, нетто		(2 422)	(3 244)
Операционная прибыль до изменений операционных активов и обязательств		520 213	499 851
Увеличение дебиторской задолженности		(8 946)	(14 554)
Увеличение активов по договорам	2	(1 627)	—
Увеличение авансов выданных и прочих оборотных активов		(10 090)	(13 322)
Увеличение материально-производственных запасов		(10 981)	(9 134)
Увеличение кредиторской и прочей задолженности		17 840	2 951
Уменьшение обязательств по договорам, связанным с перевозкой	2	(1 108)	—
Увеличение авансов, полученных за перевозку	2	—	6 761
Увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (кроме задолженности по налогу на прибыль)		7 271	1 897
(Уменьшение)/увеличение прочих краткосрочных обязательств	2	(12 427)	12 961
Увеличение прочих краткосрочных обязательств по договорам	2	3 508	—
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств по договорам	2	(613)	—
Уменьшение/(увеличение) прочих долгосрочных активов		1 477	(630)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		1 071	5 113
Поступления по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами		1 775	—
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		507 363	491 894
Налог на прибыль уплаченный		(34 136)	(48 943)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		473 227	442 951

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 2018 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(616 555)	(528 696)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		9 121	10 725
Приобретение нематериальных активов		(7 557)	(8 387)
Поступления от выбытия активов, классифицированных как предназначенные для продажи		89	642
Займы выданные		(3 883)	—
(Размещение)/поступление от депозитов и приобретение прочих финансовых активов, нетто		(864)	3 126
Поступления от продажи и уменьшения доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях		2 356	—
Дивиденды полученные	29	1 101	922
Проценты полученные		3 576	5 609
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств	4	(3 035)	—
Поступления от выбытия контрольных долей в дочерних компаниях, за вычетом выбывших денежных средств	4	3 408	766
Чистые денежные средства, израсходованные в инвестиционной деятельности		(612 243)	(515 293)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Долгосрочные заемные средства полученные	20	251 403	292 377
Выплаты по долгосрочным заемным средствам	20	(172 681)	(168 705)
Краткосрочные заемные средства полученные, нетто	20	50 990	41 290
Проценты уплаченные	20	(77 236)	(77 098)
Выплаты по финансовой аренде, включая финансовые расходы	20	(6 957)	(5 780)
Поступления от продажи и обратной финансовой аренды		—	811
Досрочный выкуп по договору лизинга	19, 20	—	(38 119)
Поступления/(выплаты) по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами, нетто	20	1 547	(29)
Взносы акционера в уставный капитал	21	77 922	60 628
Возврат неиспользованной государственной субсидии		(4)	(937)
Дивиденды, уплаченные акционеру материнской компании	20, 21	(8 755)	(5 147)
Дивиденды, уплаченные акционерам с неконтролирующими долями участия	20	(2 994)	(1 441)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях		(324)	—
Взносы акционеров с неконтрольными долями участия в уставный капитал дочерних компаний		731	—
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		113 642	97 850
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(25 374)	25 508
Курсовые разницы, нетто		3 291	(560)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	161 678	136 730
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	139 595	161 678

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 2018 г. и за год, закончившийся на указанную дату

1. Описание деятельности и экономической среды

Корпоративная информация

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО «РЖД» и его дочерних компаний (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., утверждена к выпуску руководством ОАО «РЖД» 22 апреля 2019 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.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере экономики, финансовой и кредитно-денежной политики. 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.

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)

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».

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, 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 2019 год соответствующими приказами ФАС России проиндексированы тарифы на внутрироссийские пассажирские перевозки дальнего следования в регулируемом сегменте в размере 3,9%.

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)

ФАС России утвердила следующую индексацию тарифов на грузовые перевозки на 2019 год:

- базовую индексацию тарифов на грузовые перевозки в размере 3,5% (с учетом сохранения целевой надбавки на капитальный ремонт инфраструктуры в размере 2%);
- дополнительную целевую надбавку на компенсацию расходов, связанных с корректировкой налогового законодательства в размере 1,5% (данная надбавка была введена в действие 30 января 2018 г., ее размер в 2018 году составлял 1,44%).

В рамках тарифной политики на долгосрочную перспективу Правительством Российской Федерации 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.

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 2018 году предельная надбавка к тарифам на грузовые перевозки составила 8%, а максимальная скидка – 50%. С 2019 года предельная надбавка к тарифам на грузовые перевозки была снижена до 0%, в то время как максимальная скидка была сохранена на уровне 50%. При этом с 2019 года были установлены дополнительные надбавки к тарифам на порожний пробег вагонов в размере 6% и к тарифам на перевозку экспортных грузов, за исключением некоторых типов грузов, в размере 8%.

Субсидии

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

Валютные курсы

Официальные курсы иностранных валют к рублю, установленные Центральным банком Российской Федерации по состоянию на 22 апреля 2019 г., 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлены в таблице ниже.

	22 апреля 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
1 доллар США	63,96	69,47	57,60
1 евро	71,92	79,46	68,87
1 Швейцарский франк	63,13	70,58	58,97
1 фунт стерлингов	83,14	88,28	77,67

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономической среды (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Группы (продолжение)

Превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами

По состоянию на 31 декабря 2018 г. краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 466 753 миллиона рублей (на 31 декабря 2017 г.: на 327 221 миллион рублей), что, в основном, связано с тем, что краткосрочные обязательства в значительной мере представлены кредиторской задолженностью перед поставщиками за оказание услуг по строительству, модернизации и ремонту основных средств в рамках инвестиционной программы Компании, а также 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 и ремонт своих основных средств. Инвестиционная деятельность Группы финансируется за счет денежных средств от операционной деятельности, а также краткосрочных и долгосрочных заемных средств и средств государственного финансирования, получаемых в виде субсидий и вложений в уставный капитал Компании.

Руководство использует следующие инструменты для управления ликвидностью Группы:

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

Руководство Группы полагает, что в течение двенадцати месяцев после даты утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая (а) имеющиеся денежные средства, (б) денежные средства от операционной деятельности, (в) заемные средства, (г) доступные кредитные лимиты в рамках заключенных договоров с банками и (д) поддержку государства.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по МСФО. Российский рубль является функциональной валютой Компании и большинства ее существенных дочерних компаний, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой 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 финансовой 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.

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

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Информация о характере и влиянии применения данных стандартов раскрыта ниже.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали 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) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

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)

Стандарт требует применения суждений и учета всех уместных фактов и обстоятельств при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Группа применила МСФО (IFRS) 15, используя модифицированный ретроспективный метод применения к тем договорам, которые не были исполнены на дату первоначального применения.

Ниже представлены новые термины и определения, введенные МСФО (IFRS) 15 и использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

Актив по договору представляет собой право на возмещение в обмен на товары или услуги, которые Группа передала покупателю, когда такое право зависит от чего-либо, отличного от истечения определенного периода времени. По состоянию на 31 декабря 2017 г. такие активы были отражены в составе статьи «Дебиторская задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении.

Обязательство по договору представляет собой обязанность Группы передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (или сумма возмещения за которые уже подлежит оплате) от покупателя. По состоянию на 31 декабря 2017 г. такие обязанности были отражены в составе статей «Авансы, полученные за перевозку», «Кредиторская и прочая задолженность», «Прочие краткосрочные обязательства» и «Прочие долгосрочные обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении.

В соответствии с требованиями стандарта, Группа детализировала информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков. Группа также раскрыла информацию об отношении между раскрытием информации о детализированной выручке и информацией о выручке, раскрываемой по каждому отчетному сегменту. Данная информация представлена в Примечаниях 3 и 22.

Группа также провела анализ существующих договоров с точки зрения идентификации обязанностей к исполнению, что привело к пересмотру презентации некоторых видов выручки Группы. В ходе анализа существующих договоров Группа не выявила наличия в них значительного компонента финансирования. Детальная информация представлена в Примечании 22.

За исключением требований к представлению и раскрытию информации, а также применения новых терминов и определений, как описано выше, применение стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно на дату первоначального применения, 1 января 2018 г. без перерасчета сравнительной информации.

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

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)

Классификация и оценка

Согласно новым требованиям, Группа классифицирует и оценивает финансовые активы на основе бизнес-модели, применяемой Группой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Группа оценивает, отвечают ли ее финансовые активы условиям удержания в рамках бизнес-модели, целями которой могут быть: (а) удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и (б) как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов, и классифицирует финансовые активы по трем категориям:

- оцениваемые по амортизируемой стоимости;
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД).

В категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, включаются активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Группа включает в данную категорию дебиторскую задолженность, а также займы и депозиты, отраженные в составе прочих финансовых активов.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, включаются долговые активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и путем продажи финансовых активов. Ранее такие активы классифицировались Группой как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включаются финансовые активы, по которым Группа приняла решение не отражать изменения справедливой стоимости в составе ПСД.

Оценка бизнес-моделей осуществлялась на дату первоначального применения, 1 января 2018 г. Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, осуществлялась на дату первоначального признания соответствующих активов.

Порядок учета финансовых обязательств Группы остался практически неизменным по сравнению с порядком, применяемым согласно МСФО (IAS) 39.

Согласно МСФО (IFRS) 9, встроенные производные инструменты больше не выделяются из основного договора, являющегося финансовым активом. Вместо этого финансовые активы классифицируются исходя из договорных условий и бизнес-модели Группы.

Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков.

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)

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 разделила финансовые активы на основе общих характеристик кредитного риска, таких как вид инструмента, рейтинги кредитного риска, тип должника или эмитента, дата первоначального признания, и применила 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 применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансовых активов. Эффект от применения модели ожидаемых кредитных убытков составил несущественную сумму был отражен в составе прочих движений капитала за 2018 год.

Применение стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к действующим стандартам и разъяснения, впервые примененные Группой

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникшие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. 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) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

В поправках разъясняется, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация принимает решение оценивать инвестицию в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно для каждой такой инвестиции при ее первоначальном признании. Если организация, не являющаяся сама по себе инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимися инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может принять решение сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты и поправки, которые еще не вступили в силу

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (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». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

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)

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

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

МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно, используя модифицированный ретроспективный метод. Группа будет применять стандарт только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Группа не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Группа будет оценивать активы в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая признана в отчете о финансовом положении непосредственно до даты первоначального применения.

Группа ожидает изменения, связанные с признанием активов по договорам аренды и соответствующих обязательств, и продолжает оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность 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 особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает 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.

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)

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Группа не ожидает, что данная поправка окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через 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 SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое 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 применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что данная поправка окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу и не ожидает от их применения существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

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 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; и 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 применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений программы Группы, ее сокращения или погашения обязательств по программе.

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

Поправки разъясняют, что организация применяет 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».

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 применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

Поправки вносят уточнения в определение бизнеса, в частности определяют минимальные требования к бизнесу, исключают из анализа определения бизнеса оценку возможности участников рынка заместить недостающий элемент бизнеса, добавляют описание для определения отдельных процессов бизнеса и так далее. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. и применяются перспективно. Допускается досрочное применение. Группа оценит влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность при возникновении соответствующих операций.

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). Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. и применяются перспективно. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться Группой к будущим объединениям бизнесов.

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.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться Группой к соответствующим сделкам в будущем.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (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. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

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 2018 г.

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

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

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

Приобретение дочерних компаний

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании как пропорциональную долю в чистых идентифицируемых активах приобретаемой компании на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав статьи «Прочие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Сделки под общим контролем

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

Иностранные валюты

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

а) Операции и остатки

Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Исключение составляет эффект от пересчета монетарных статей, классифицированных как инструменты хеджирования. Эффект от пересчета таких статей признается в 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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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 2018 и 2017 гг. Стоимость земли не подлежит амортизации.

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

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

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

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

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

Инвестиционная недвижимость

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

Нематериальные активы иные, чем гудвил

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

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 (продолжение)

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется равными долями, исходя из оценочных сроков их полезного использования, и такие активы тестируются на обесценение всякий раз, когда имеются индикаторы, свидетельствующие о том, что нематериальный актив может быть обесценен. Сроки полезного использования нематериальных активов Группы составляют от 2 до 38 лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно по состоянию на конец отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения от него будущих экономических выгод учитываются посредством изменения срока или метода амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются как изменения учетных оценок. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в составе операционных расходов в соответствующем отчетном периоде.

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

Финансовые активы и обязательства

Как указано выше, финансовые активы Группы включают:

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

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

Финансовые обязательства Группы включают:

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

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)

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, если применимо.

Производные финансовые инструменты

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

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

Применение учета хеджирования

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

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 32.

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

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)

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

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

Хеджирование чистых инвестиций

Группа использует займы, номинированные в евро, для хеджирования своей подверженности валютному риску по инвестициям в дочернюю компанию Gefco S.A. Более подробная информация представлена в Примечании 32.

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

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.

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 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.

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 продажи товаров, доходы от предоставления телекоммуникационных услуг, доходы от транзита и продажи электро- и теплотехники, 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 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.

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)

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.

Доходы от сдачи имущества в аренду

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

Доходы от сдачи в аренду иного имущества включаются в состав статьи «Прочие доходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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 отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы. Доход, полученный в виде государственных субсидий, отражается отдельно в отчете о прибылях и убытках. Субсидии, полученные на компенсацию текущих расходов, уменьшают сумму соответствующих расходов, отраженных в финансовой отчетности.

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

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

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 отчете о движении денежных средств отдельно от денежных оттоков на приобретение таких активов в составе денежных потоков по финансовой деятельности.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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 отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через ПСД в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли или убытки. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по плану с установленными выплатами. Группа признает перечисленные ниже изменения чистого обязательства по плану с установленными выплатами в составе статьи «Зарботная 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% 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 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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Взносы в государственный Пенсионный Фонд совместно с иными выплатами, связанными с государственными программами социального страхования, рассчитываются путем применения ставки 30% (2017 год: 30%) к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. Превышение годовой заработной платы работника над суммой в 815 тысяч рублей (2017 год: отсутствует аналогичная предельная величина) облагается налогом по ставке 27,1%, превышение годовой заработной платы работника над суммой в 1 021 тысяча рублей (2017 год: 876 тысяч рублей) облагается налогом по ставке 15,1% (2017 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.

В отчетном периоде произошло повышение минимального возраста для получения права на вознаграждения по окончании трудовой деятельности. Соответствующее изменение приведенной стоимости обязательств учтено в составе стоимости услуг прошлых периодов.

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.

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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Операции продажи имущества и обратной аренды

В том случае, если операция продажи имущества с обратной арендой классифицируется как финансовая аренда, сумма вознаграждения, превышающая балансовую стоимость проданного имущества, отражается в качестве отложенного дохода, и списывается в состав доходов в течение периода аренды. Арендуемое имущество отражается по справедливой стоимости (или по приведенной стоимости минимальных лизинговых платежей, если она окажется меньше справедливой стоимости) так же, как любое другое имущество, полученное в финансовую аренду.

Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

Суждения

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

Учет основных средств непроизводственного назначения

Основные средства включают в себя объекты социальной инфраструктуры. Руководство считает, что затраты на приобретение или строительство данных основных средств должны рассматриваться как активы, исходя из предположения, 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.

Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает практически все риски и выгоды, присущие праву собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как операционная аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании на дату начала арендных отношений, а не на форме договора. Заключенные договоры оцениваются на предмет того, зависит ли выполнение их условий от использования определенного актива или активов, или условиями договоров предусматривается право пользования активом или активами, даже если это прямо не следует из условий договора. В случае, если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования актива, даже если право собственности не переходит к арендатору, или если приведенная стоимость минимальных арендных платежей на момент начала аренды, практически равна справедливой стоимости арендованного актива, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда необходимость иной классификации может быть очевидно продемонстрирована.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Актив, полученный в финансовую аренду, амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако в случае если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности в конце срока аренды, актив амортизируется в течение меньшего из сроков – срока полезного использования актива или срока аренды.

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

Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендодателя

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

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

Договоры операционной аренды – Группа в качестве арендодателя

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

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 и контролируется Компанией. Соответственно, RZD Capital включается в состав консолидированной финансовой отчетности Группы.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

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

Применение учета хеджирования

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

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

Оценки и допущения

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

Наиболее существенные оценки относятся к определению сроков полезного использования основных средств 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, отложенному налогу на прибыль, затратам на НИОКР и договорам строительства. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Срок полезного использования основных средств

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

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 отчете о прибылях и убытках.

Обесценение основных средств и прочих нефинансовых активов

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

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

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 подробных планов и прогнозов, отдельно для каждой ГЕ Группы, к которой относятся индивидуальные активы. Эти планы и прогнозы, как правило, составляются на три года и экстраполируются на последующий среднесрочный период с использованием прогнозной ставки инфляции и прогнозного темпа роста грузо-, пассажирооборота и тарифов. Для более длительных периодов определяется долгосрочный темп роста, который применяется в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков в долгосрочном периоде. При проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа составила среднесрочный прогноз на основе ставки инфляции, темпов роста грузо- и пассажирооборота и тарифов, а также ожидаемого уровня субсидий, на период до 2030 года включительно.

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 частности, прогнозируемые темпы роста тарифов, учитываемые при проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 г. основаны на:

- для грузовых перевозок – на темпах роста тарифов на 2019-2025 годы, соответствующих утвержденным ФАС России в 2018 году индексам к ставкам тарифов в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации № 2991-р от 29 декабря 2017 г. на уровне инфляции (средневзвешенный ИПЦ) минус 0,1 процентный пункт (Примечание 1), и на прогнозируемом долгосрочном темпе роста ИПЦ для периодов после 2025 года;
- для пассажирских перевозок в регулируемом сегменте – на темпах роста тарифов на 2019 год, утвержденных ФАС России в сентябре 2018 года (Примечание 1), далее в соответствии с финансовыми планами Компании и ее дочерних обществ на 2020-2021 годы; для пассажирских перевозок в пригородном сообщении – на темпах роста тарифов на 2019 год, утвержденных ФАС России и на прогнозируемом долгосрочном темпе роста ИПЦ для периодов после 2019 года.

Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств включает капитальные расходы на поддержание основных средств в размере, предусмотренном финансовыми планами Компании и ее дочерних обществ на 2019-2021 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.

Величина будущих денежных потоков для ГЕ Пассажирские перевозки дальнего следования (далее – «ГЕ ППДС») также учитывает ожидаемый рост пассажирооборота в связи с реализуемым комплексом инициатив, направленных на оптимизацию маршрутной сети, увеличение скорости движения, повышение клиентского сервиса, 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, преимущественно, вознаграждение, причитающееся Компании по договору на оказание услуг по организации пассажирских перевозок на Малом кольце Московской железной дороги (далее – «МЦК»), и плату за использование инфраструктуры общего пользования в размере, установленном для пригородных пассажирских компаний, а также связанные с данными услугами расходы, в соответствии с финансовым планом Компании на 2019-2021 годы с дальнейшей их индексацией с учетом прогнозного долгосрочного темпа роста ИПЦ и условий договора организации перевозок на МЦК для периодов после 2021 года, и ожидаемые капитальные расходы на поддержание основных средств. В прогноз денежных потоков также включены средства ожидаемых по состоянию на 31 декабря 2018 г. субсидий на частичную компенсацию затрат по использованию и содержанию инфраструктуры МЦК, включая компенсацию амортизации.

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Группа выделяет следующие наиболее существенные ГЕ:

- ГЕ ИС, включающая в себя преимущественно инфраструктурные активы, принадлежащие Группе, и активы, используемые Группой для их строительства и технического обслуживания;
- ГЕ ППДС, включающая активы, используемые для пассажирских перевозок дальнего следования, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам;
- ГЕ Gefco, включающая в себя активы Группы Gefco;
- ГЕ Пригородные пассажирские перевозки (далее – «ГЕ ППП»), включающая активы, используемые для пригородных пассажирских перевозок, принадлежащие как Компании, так и соответствующим дочерним обществам;
- ГЕ МЦК включает в себя инфраструктурные активы 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 2018 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 2018 г. на основе расчета ценности использования. В результате проведенного тестирования Группа выявила убытки от обесценения, рассчитанные как превышение балансовой суммы ГЕ над ее возмещаемой суммой, представленной ликвидационной стоимостью, для ГЕ ППП, представленные ниже (в миллионах рублей):

ГЕ ППП

	2018 г.	2017 г.
Ценность использования по состоянию на 31 декабря	–	–
Доналоговая ставка дисконтирования, использованная для определения ценности использования	11,09%	10,2%
Убыток от обесценения	(154 086)	(18 178)

Группа рассматривает следующие факторы в качестве основных причин, вызвавших обесценение ГЕ ППП: недостаточность текущих и прогнозируемых 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 2018 году Группа также признала убыток от обесценения прочих ГЕ в размере 816 миллионов рублей (2017 год: убыток от обесценения прочих ГЕ в размере 7 524 миллиона рублей).

В 2017 году Группа признала убыток от обесценения ГЕ МЦК в размере 9 598 миллионов рублей).

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. обесценения ГЕ ИС, ГЕ ППДС и ГЕ МЦК выявлено не было. Однако, негативные изменения в темпах роста грузо- и пассажирооборота и тарифов, 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.

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 2018 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 2022 года, и доналоговая ставка дисконтирования в размере 9,53%. Уровень ставки операционной маржи в 2023-2028 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 2018 г. для гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком использования, аллокированных в ГЕ Gefco, обесценение выявлено не было (на 31 декабря 2017 г.: обесценение не выявлено).

При этом, за 2018 год изменение гудвила в результате эффекта от пересчета в валюту представления составило 2 650 миллионов рублей (2017 год: 1 698 миллионов рублей).

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. Помимо подходов, описанных в разделе «Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации», 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 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 18.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

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.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли в соответствующей налоговой юрисдикции. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты окажутся отличными от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату, и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы. Подробная информация представлена в Примечании 28.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов представлен в Примечании 33.

Переоценка инвестиционной недвижимости

Группа учитывает инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках. Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2018 г. Инвестиционная недвижимость оценивалась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, с использованием сопоставимых цен, скорректированных на специфические рыночные факторы, такие как характер, местоположение и состояние объекта недвижимости.

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

Расходы на НИОКР капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы в составе нематериальных активов. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проекта. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство делает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгод.

3. Информация по сегментам

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

- Сегмент «Грузовые перевозки ОАО «РЖД»» включает предоставляемые ОАО «РЖД» услуги по перевозке грузов в соответствии с выставленным 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».

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

- 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» и АО «Рефсервис».
- Сегмент *«Логистические услуги Группы Gefco»* включает операции Группы Gefco.
- *«Все прочие сегменты»* включают деятельность дочерних предприятий Компании, оказывающих логистические услуги, услуги по пассажирским перевозкам в пригородном сообщении, телекоммуникационные услуги, услуги в сфере НИОКР, услуги по строительству, реконструкции и модернизации железных дорог и железнодорожной транспортной инфраструктуры, ремонту и техническому обслуживанию различного железнодорожного оборудования, строительству объектов недвижимости, оптовой торговле основными средствами и материалами для внешних клиентов и других компаний в составе Группы. Указанные операции в силу их незначительности не требуют раскрытия в качестве отдельного сегмента. По причине различий индивидуальных экономических характеристик данные операции не могут быть включены в описанные выше отчетные операционные сегменты.

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

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

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

- субсидии;
- финансовые доходы и прочие аналогичные доходы;
- доходы от аренды прочего имущества;
- прибыль от курсовых разниц;
- 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 по финансовым активам
- прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто;
- восстановление резерва под иски и претензии;
- штрафы, выставленные клиентам;
- прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях;
- эффекты применения учета хеджирования;
- прочие доходы.

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

- финансовые расходы и прочие аналогичные расходы;
- убыток от курсовых разниц;
- убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов
- убыток от выбытия основных средств;
- убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов;
- взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации;
- расходы по банковским услугам;
- выплаты по коллективному трудовому договору;
- резерв под обесценение по финансовым активам;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- штрафы, выставленные клиентами;
- 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 сегментам (продолжение)

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

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 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)	—	—	—	—
Износ и 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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 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	1 276 975	227 691	163 501	156 022	292 281	200 235	2 316 705
Доходы от операций между сегментами	87 728	8 223	143 470	12 796	464	232 485	485 166
Элиминирование (А)	(87 728)	(8 223)	(143 470)	(12 796)	(464)	(232 485)	(485 166)
Корректировки (Б)	1 433	(787)	(60 128)	71	—	(5 591)	(65 002)
Итого доходы	1 278 408	226 904	103 373	156 093	292 281	194 644	2 251 703
Заработная плата и социальные отчисления	(501 290)	(45 432)	(104 842)	—	—	—	—
Топливо	(87 118)	(837)	(8 874)	—	—	—	—
Электроэнергия	(133 655)	(1 209)	(25 684)	—	—	—	—
Износ и амортизация	(195 437)	(16 151)	(40 824)	—	—	—	—
Операционный результат сегмента	116 380	13 326	22 761	29 345	8 404	17 527	207 743
Элиминирование (А)							(10 040)
Корректировки (Б)							(4 956)
Прибыль до налогообложения							192 747

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по 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:

	2018 г. млн. руб.	2017 г. млн. руб.
Реклассификация субсидий	(32 772)	(30 003)
Доходы от аренды прочего имущества (Примечание 26)	(12 466)	(12 398)
Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров	(24 266)	(20 857)
Прочие корректировки к доходам	(4 171)	(1 744)
	(73 675)	(65 002)
Корректировки, относящиеся к основным средствам (В)	140 910	135 205
Корректировки, относящиеся к нематериальным активам	(4 837)	(3 912)
Эффект от нетто представления доходов от продажи и себестоимости проданных товаров	21 208	19 523
Резерв под обесценение финансовых активов, нетто	(6 349)	(14 723)
Влияние обязательств по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	5 957	257
Субсидии, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 25)	56 709	48 177
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов	(65 525)	(61 478)
Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто (Примечание 4)	3 795	2 302
Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто (Примечание 5)	5 554	1 592
(Убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто, не включенная в операционные результаты сегментов (Примечание 31)	(11 388)	9 386
Убыток от курсовых разниц, нетто, не включенный в операционные результаты сегментов	(14 451)	(5 980)
Эффекты применения учета хеджирования (Примечание 32)	(3 371)	1 302
Коммерческие расходы	(9 483)	(7 201)
Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов, нетто (Примечания 6 и 7)	(157 388)	(38 994)
Социальные расходы	(6 502)	(6 122)
Расходы по банковским услугам (Примечание 27)	(2 806)	(2 940)
Выплаты по коллективному трудовому договору	(9 186)	(9 202)
Штрафы, выставленные клиентам/(клиентами), нетто (Примечания 26 и 27)	2 377	1 958
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации (Примечание 27)	(3 588)	(3 320)
Благотворительная и спонсорская помощь (Примечание 27)	(2 659)	(2 446)
Прибыль от выбытия основных средств, нетто (Примечание 26)	3 731	300
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия (Примечание 27)	(1 132)	(715)
Изменение резерва под иски и претензии, нетто (Примечания 15 и 27)	(1 251)	(5 495)
Прочие корректировки	(453)	2 572
Суммарные корректировки к прибыли до налогообложения	(133 803)	(4 956)

- (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 2018 и 2017 гг. и за годы, заканчивающиеся на указанные даты:

Наименование компании	Сфера деятельности	Доля участия Группы, %	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «Федеральная пассажирская компания»	Пассажирские перевозки	100	100
Gefco S.A.	Логистический оператор	75	75
АО «Федеральная грузовая компания»	Транспортно-экспедиторские услуги	100	100
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания» (А)	Транспортно-экспедиторские услуги	100	99,84
ПАО «ТрансКонтейнер» (Б)	Транспортно-экспедиторские услуги	50 + 3 обыкновенных акции	49,92
АО «Рефсервис» (В)	Транспортно-экспедиторские услуги	100	100
АО «РЖД Логистика»	Логистический оператор	100	99,84
АО «РейлТрансАвто»	Транспортно-экспедиторские услуги	51	51
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
АО «Вагонная Ремонтная Компания-3»	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) В апреле 2018 года АО «Объединенная транспортно-логистическая компания» была реорганизована с выделением АО «ОТЛК Евразийский железнодорожный альянс» (ОТЛК ЕРА), доля Компании в котором составила 33,3%.

(Б) Группа контролирует ПАО «ТрансКонтейнер» через контрольную долю участия в АО «Объединенная транспортно-логистическая компания». В таблице выше указана эффективная доля участия Группы в ПАО «ТрансКонтейнер». Изменения доли владения связаны с реструктуризацией АО «Объединенная транспортно-логистическая компания».

(В) По состоянию на 31 декабря 2018 г. активы и обязательства дочерней компании были классифицированы как выбывающая группа, предназначенная для продажи, в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

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 2018 и 2017 гг.:

Наименование подгруппы	Основное место осуществления деятельности	Доля владения и доля голосующих акций акционеров с неконтролирующими долями участия		Прибыль/(убыток), отнесенные на неконтролирующие доли участия		Прочий совокупный доход/(убыток), отнесенные на неконтролирующие доли участия		Накопленные неконтролирующие доли участия	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	за 2018 г.	за 2017 г.	за 2018 г.	за 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
				млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Группа ТрансКонтейнер	Российская Федерация	50% – 3 акции	50,08% 25%	5 070	3 455	195	(15)	20 464	17 235
Группа Gefco	Франция, Западная Европа	25%	25%	1 889	831	1 885	927	14 414	11 676
Группа Торговый Дом РЖД	Российская Федерация	50% – 1 акция	50% – 1 акция	(1 157)	(943)	–	–	(7 717)	(6 537)
Индивидуально несущественные дочерние компании, в которых есть неконтролирующие доли участия								(9 070)	(10 091)
								18 091	12 283

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

	Группа Gefco		Группа ТрансКонтейнер		Группа Торговый Дом РЖД	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Внеоборотные активы	110 531	97 734	46 038	39 440	7 367	8 238
Оборотные активы	95 982	80 328	16 494	10 176	21 321	13 888
Долгосрочные обязательства	(33 760)	(30 568)	(12 960)	(6 826)	(16 236)	(9 668)
Краткосрочные обязательства	(95 831)	(82 882)	(8 667)	(7 913)	(24 215)	(23 409)
Итого чистые активы/(обязательства)	76 922	64 612	40 905	34 877	(11 763)	(10 951)
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы	343 694	292 745	76 950	65 574	1 113	1 828
Чистая прибыль/(убыток) за год	6 654	2 827	10 141	6 896	(765)	(2 440)
Совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль	15 856	7 819	10 532	6 869	(765)	(2 440)
Дивиденды, объявленные и выплаченные, приходящиеся на неконтролирующие доли участия	(921)	(1 002)	(2 036)	(325)	(23)	–
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	7 211	9 082	11 390	8 466	89	1 661
Чистые денежные средства, (израсходованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	(6 323)	(5 061)	(7 197)	(6 568)	156	(13)
Чистые денежные средства, (израсходованные в) / полученные от финансовой деятельности	(998)	(2 129)	663	(3 282)	(575)	(700)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(110)	1 892	4 856	(1 384)	(330)	948

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Дочерние компании (продолжение)

Изменения долей участия в дочерних компаниях

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 ГЕ 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.

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 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).

Выбытия в 2017 году

В декабре 2017 года Группа продала долю в размере 51% в ООО «Терминал» и в размере 57% в ЗАО «ТРАНСКАТ». В результате данных продаж была признана прибыль в размере 2 302 миллиона рублей в составе статьи «*Прибыль от выбытия контрольных долей участия в дочерних компаниях, нетто*» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включали:

				Балансовая стоимость	
				инвестиции	
		Доля владения Группы		31 декабря	31 декабря
		2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Вид деятельности					
				млн. руб.	млн. руб.
Ассоциированные организации					
АО «Московско-Тверская пригородная пассажирская компания»	Пригородные перевозки	50% – 2 акции	50% – 2 акции	1 826	1 276
Прочие (А)				6 016	2 035
Инвестиции в ассоциированные организации				7 842	3 311
Совместные предприятия					
АО «Кедентранссервис»	Контейнерные перевозки	50%	50%	3 167	3 132
АО «Росжелдорпроект»	Проектирование и инженерные изыскания	25% + 1 акция	25% + 1 акция	2 462	2 111
ООО «ТЛЦ Белый Раст»	Инженерно-техническое проектирование, строительство	51%	51%	2 134	2 149
АО «БетЭлТранс» (Б)	Производство	25% + 2 акции	25% + 2 акции	1 404	1 575
АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» (В)	Производство и ремонт путевой техники	25% + 2 акции	100%	1 033	–
Прочие				2 649	3 734
Инвестиции в совместные предприятия				12 849	12 701
Итого				20 691	16 012

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 «Негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние»

В декабре 2018 года в связи с преобразованием организационно-правовой формы компании «Негосударственный пенсионный фонд «Благосостояние» в акционерное общество, Группа получила долю в размере 25% + 1 акция в данной компании. Инвестиция компании в АО «НПФ «Благосостояние» была классифицирована как инвестиция в ассоциированную организацию и учтена согласно МСФО (IAS) 28.

(Б) АО «БетЭлТранс»

В июле 2017 года компания потеряла контроль над АО «БетЭлТранс», активы и обязательства которой по состоянию на 31 декабря 2016 г. были классифицированы как выбывающая группа, предназначенная для продажи. Инвестиция компании в АО «БетЭлТранс» была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие и учтена по справедливой стоимости на дату потери контроля в сумме 1 605 миллионов рублей согласно МСФО (IAS) 28.

(В) 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.

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

	2018 г. млн. руб.	2017 г. млн. руб.
Доля Группы в чистой прибыли от продолжающейся деятельности	4 588	437
Доля Группы в прочем совокупном доходе	5	4
Общая доля Группы в прочем совокупном доходе	4 593	441
Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные ассоциированные организации на 31 декабря	7 842	3 311

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

	2018 г. млн. руб.	2017 г. млн. руб.
Доля Группы в чистой прибыли от продолжающейся деятельности	966	1 155
Доля Группы в прочем совокупном доходе/(убытке)	205	(122)
Общая доля Группы в прочем совокупном доходе	1 171	1 033
Агрегированная балансовая стоимость инвестиций Группы в данные совместные предприятия на 31 декабря	12 849	12 701

6. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включали:

31 декабря 2018 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2018 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 2018 г. 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	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)

31 декабря 2017 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2017 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 2017 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	12 179	7	(289)	1 509	(11)	2	(162)	275	13 510
Здания	340 823	2 751	(3 184)	17 553	(89)	89	(1 463)	858	357 338
Сооружения	1 310 129	640	(6 842)	70 615	(12)	8	(562)	—	1 373 976
Земляное полотно	572 603	34	(1 841)	35 663	—	—	(1)	—	606 458
Верхнее строение пути	1 151 092	649	(25 522)	120 668	—	13	(102)	—	1 246 798
Производственное оборудование	1 063 951	153	(17 854)	102 716	(8)	77	(6 863)	157	1 142 329
Локомотивы	671 601	664	(25 017)	67 893	—	—	(77)	—	715 064
Подвижной состав (грузовой)	198 821	17 893	(14 068)	32 312	—	30	(1 300)	615	234 303
Подвижной состав (пассажирский)	552 858	131	(17 959)	40 994	—	24	(1 669)	—	574 379
Прочие основные средства	181 361	485	(5 060)	11 052	(282)	118	(550)	(117)	187 007
Незавершенное строительство	603 296	576 538	(2 496)	(500 975)	(28)	—	(146)	99	676 288
Итого	6 658 714	599 945	(120 132)	—	(430)	361	(12 895)	1 887	7 127 450

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

31 декабря 2017 г. (продолжение)

Накопленная амортизация	Баланс на 1 января 2017 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 2017 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Здания	(105 357)	(6 417)	556	(55)	45	(34)	628	(375)	(111 009)
Сооружения	(579 536)	(31 403)	5 217	(1 081)	12	(8)	421	—	(606 378)
Земляное полотно	(244 219)	(8 155)	277	305	—	—	1	—	(251 791)
Верхнее строение пути	(678 311)	(49 275)	22 574	702	—	(10)	94	—	(704 226)
Производственное оборудование	(525 105)	(56 673)	14 118	1	—	(38)	4 769	(11)	(562 939)
Локомотивы	(235 724)	(27 190)	20 375	27	—	—	39	—	(242 473)
Подвижной состав (грузовой)	(80 925)	(8 612)	11 388	68	—	(25)	1 247	(289)	(77 148)
Подвижной состав (пассажирский)	(196 263)	(8 660)	7 939	(20)	—	(15)	595	—	(196 424)
Прочие основные средства	(74 784)	(9 009)	2 089	53	208	(86)	343	133	(81 053)
Обесценение	(446 944)	(36 072)	1 118	—	—	—	669	—	(481 229)
Итого	(3 167 168)	(241 466)	85 651	—	265	(216)	8 806	(542)	(3 314 670)

Балансовая стоимость	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Земля	14 239	13 510
Здания	256 434	246 329
Сооружения	793 442	767 598
Земляное полотно	364 357	354 667
Верхнее строение пути	616 569	542 572
Производственное оборудование	623 443	579 390
Локомотивы	540 229	472 591
Подвижной состав (грузовой)	180 956	157 155
Подвижной состав (пассажирский)	436 179	377 955
Прочие основные средства	103 351	105 954
Незавершенное строительство	800 546	676 288
Обесценение	(627 207)	(481 229)
Итого	4 102 538	3 812 780

Как описано в Примечании 2, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа провела тест на обесценение на уровне отдельных ГЕ, в результате чего признала убытки от обесценения основных средств в 2018 и 2017 годах в размере 155 166 миллионов рублей и 36 072 миллиона рублей, соответственно.

Кроме того, в течение 2018 года Группа признала убытки от обесценения в размере 4 999 миллионов рублей (2017 год: 10 202 миллиона рублей) в отношении индивидуальных объектов основных средств и незавершенного строительства на основе оценки вероятности будущей продажи и использования основных средств и незавершенного строительства, сделанной руководством Группы. 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 2 513 миллионов рублей (2017 год: 6 508 миллионов рублей).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. основные средства балансовой стоимостью 12 641 миллион рублей, полученные по договорам финансовой аренды АО «Федеральная грузовая компания», дочерней компанией Группы, были заложены в обеспечение обязательств арендодателя перед третьей стороной (на 31 декабря 2017 г.: 12 833 миллиона рублей).

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включают затраты по заемным средствам, возникшие в связи со строительством объектов основных средств. Общая сумма процентов по заемным средствам, капитализированных за 2018 год в составе основных средств, составила 15 395 миллионов рублей при ставке капитализации 7,2% (2017 год: 14 899 миллионов рублей при ставке капитализации 7,0%).

Ниже представлены данные об активах, включенных в состав основных средств, арендуемых Группой по договорам финансовой аренды, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Стоимость основных средств, признанных по договорам финансовой аренды	56 094	40 205
Накопленная амортизация	(7 305)	(5 394)
Остаточная стоимость	48 789	34 811

В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от компаний, являющихся связанными сторонами Группы (Примечание 29). Общая сумма таких активов по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 50 293 миллиона рублей (на 31 декабря 2017 г.: 19 689 миллионов рублей).

7. Нематериальные активы, не включая гудвил

Нематериальные активы, не включая гудвил, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включали:

На 31 декабря 2018 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2018 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Приобретение дочерних компаний	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.
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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

На 31 декабря 2018 г. (продолжение)

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2018 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	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.
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)

На 31 декабря 2017 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2017 г.	Поступления	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Эффект пересчета в валюту представления	Баланс на 31 декабря 2017 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	58 684	—	(1 936)	6 967	(17)	1 837	65 535
Торговая марка (Б)	11 885	—	—	—	(9)	965	12 841
Контракты с покупателями (А)	36 060	—	—	—	—	2 313	38 373
Прочие нематериальные активы	16 495	—	(3 055)	1 511	(380)	(262)	14 309
Нематериальные активы в процессе разработки	4 343	8 349	(142)	(8 478)	(67)	20	4 025
Итого	127 467	8 349	(5 133)	—	(473)	4 873	135 083

Накопленная амортизация и обесценение	Баланс на 1 января 2017 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Эффект пересчета в валюту представления	Баланс на 31 декабря 2017 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	(29 431)	(6 205)	1 388	5	(1 374)	(35 617)
Торговая марка (Б)	—	—	—	—	—	—
Контракты с покупателями (А)	(5 502)	(2 321)	—	—	(208)	(8 031)
Прочие нематериальные активы	(11 031)	(1 117)	2 441	232	47	(9 428)
Обесценение	(4 019)	772	—	22	(273)	(3 498)
Итого	(49 983)	(8 871)	3 829	259	(1 808)	(56 574)

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

Балансовая стоимость	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Программное обеспечение	29 715	29 918
Торговая марка (Б)	14 842	12 841
Контракты с покупателями (А)	33 365	30 342
Прочие нематериальные активы	7 831	4 881
Нематериальные активы в процессе разработки	3 627	4 025
Обесценение	(3 770)	(3 498)
Итого	85 610	78 509

- (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 9 до 38 лет, в соответствии с договорными условиями, и принимая во внимание вероятность перезаключения договоров.
- (Б) Торговая марка представляет собой нематериальный актив с неограниченным сроком использования, идентифицированный при приобретении Gefco S.A.

8. Прочие долгосрочные финансовые активы

Прочие долгосрочные финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включали:

	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 (А)	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

	31 декабря 2017 г.		
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность от Федерального агентства железнодорожного транспорта (А)	16 289	—	16 289
Займы, выданные юридическим лицам	1 167	(247)	920
Прочие	9 466	(3 612)	5 854
Итого прочие долгосрочные финансовые активы	26 922	(3 859)	23 063

- (А) В 2018 году Федеральное агентство железнодорожного транспорта (далее – Агентство) погасило задолженность 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 в общей сумме 2 995 миллионов рублей (Примечание 29).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включали:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Сырье и материалы	27 218	24 505
Запчасти и стройматериалы	73 410	62 149
Горюче-смазочные материалы	11 317	8 768
Товары для перепродажи	1 738	1 339
Прочие	8 588	12 676
Итого	122 271	109 437
За вычетом резерва под устаревание и обесценение запасов	(3 770)	(4 702)
Итого материально-производственные запасы, нетто	118 501	104 735

10. Авансы выданные и прочие оборотные активы

Авансы выданные и прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включали:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным ценностям	13 435	12 190
За вычетом обесценения	(806)	(823)
	12 629	11 367
Авансы, выданные поставщикам (А)	27 321	20 838
За вычетом обесценения	(5 636)	(5 299)
	21 685	15 539
Предоплата по прочим налогам и НДС к возмещению	20 837	16 095
Прочие оборотные активы	22 375	24 143
Авансы выданные и прочие оборотные активы	77 526	67 144

(А) По состоянию на 31 декабря 2018 г. увеличилась сумма авансов, выданных поставщикам, по договорам на ремонт и обслуживание локомотивов.

11. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включала:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто (А)	82 146	64 893
Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто (Б)	6 216	8 210
Прочая дебиторская задолженность, нетто (В)	39 007	40 717
Итого дебиторская задолженность	127 369	113 820

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность (продолжение)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по логистическим услугам	84 734	67 245
За вычетом резерва под обесценение	(2 588)	(2 352)
Итого дебиторская задолженность по логистическим услугам, нетто	82 146	64 893

- (Б) Дебиторская задолженность по перевозкам, нетто, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включала:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Дебиторская задолженность по перевозкам	20 054	20 377
За вычетом резерва под обесценение	(13 838)	(12 167)
Итого дебиторская задолженность за перевозки, нетто	6 216	8 210

- (В) Прочая дебиторская задолженность, нетто, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включала:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Прочая дебиторская задолженность	53 896	54 522
За вычетом резерва под обесценение	(14 889)	(13 805)
Итого дебиторская задолженность прочая, нетто	39 007	40 717

12. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включали:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Денежные средства в рублях	78 508	86 468
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств в рублях и иностранной валюте	44 451	33 693
Денежные средства в иностранной валюте (в основном евро)	17 119	42 423
Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	140 078	162 584
Банковские овердрафты	(939)	(1 197)
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, классифицированным как активы, предназначенные для продажи	456	291
Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	139 595	161 678

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. 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 2018 и 2017 гг. включала:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Отчисления на социальное обеспечение	29 996	26 461
Налог на добавленную стоимость	7 404	4 793
Налог на имущество	13 760	11 579
Налог на доходы физических лиц	5 264	4 612
Прочие налоги	1 645	2 240
Итого задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	58 069	49 685

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства с учетом начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включали:

На 31 декабря 2018 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте займа <i>млн.</i>	Ставка процента	Срок погашения долгосроч- ной части	Кратко- срочная часть <i>млн. руб.</i>	Долго- срочная часть <i>млн. руб.</i>
Краткосрочные кредиты банков						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки (Д)	Рубли	112 157	7,44%-12%	—	112 519	—
<i>Плавающая ставка</i>						
Ключевая ставка ЦБ ¹⁺	Рубли	200	2,75%	—	202	—
Долгосрочные кредиты банков						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки (В)	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+	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+ (Г)	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)	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

¹ Центральный банк Российской Федерации.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

На 31 декабря 2017 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте займа <i>млн.</i>	Ставка процента	Срок погашения долгосроч- ной части	Кратко- срочная часть <i>млн. руб.</i>	Долго- срочная часть <i>млн. руб.</i>
Краткосрочные кредиты банков						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки	Рубли	61 404	7,7-13,5%	—	61 502	—
Иные банки (Д)	Долл. США	14	6,9%	—	815	—
<i>Плавающая ставка</i>						
Ключевая ставка ЦБ+	Рубли	100	1,25%	—	100	—
Долгосрочные кредиты банков						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Иные банки (В)	Рубли	37 555	8,1-13,75%	2019-2021	5 359	32 339
Иные банки (Д)	Долл. США	25	6,9%	—	1 463	—
<i>Плавающая ставка</i>						
Ключевая ставка ЦБ+	Рубли	20 181	0,4-1,95%	2020-2024	1 920	18 264
LIBOR+	Долл. США	420	2,5%	2019-2022	8	24 008
EURIBOR+	Евро	138	1,05-2%	2019-2022	2 106	7 410
Долговые ценные бумаги						
Сертификаты долевого участия в займе (А)	Рубли	82 500	7,9-9,2%	2019-2024	1 770	82 448
Сертификаты долевого участия в займе (А)	Долл. США	2 400	3,45-5,7%	2020-2024	1 753	139 203
Сертификаты долевого участия в займе (А)	Евро	1 401	3,37-4,6%	2021-2023	2 603	96 514
Сертификаты долевого участия в займе (А)	Фунты стерлингов	650	7,49%	2031	1 008	50 488
Сертификаты долевого участия в займе (А)	Швейцарские франки	1 055	2,1-2,73%	2021-2023	27 686	35 291
Облигации						
ИПЦ+	Рубли	287 200	1-2,1%	2022-2044	2 126	237 996
Фиксированная ставка (Б)	Рубли	261 544	7,65-11,75%	2019-2031	46 659	220 281
Иные заимствования						
Прочие	Разные		0-15%	2019-2021	2 007	468
Итого					158 885	944 710

- (А) В 2010-2017 годах Группа разместила ряд выпусков сертификатов долевого участия в займах на Ирландской и Швейцарской фондовых биржах.

В феврале 2018 года Группа по истечении срока погасила сертификаты, номинированные в швейцарских франках, по цене 100% от номинала, выплатив держателям сертификатов 455 миллионов швейцарских франков (27 517 миллионов рублей по курсу на дату операции).

В мае и октябре 2018 года Группа досрочно выкупила часть сертификатов, номинированных в долларах США, общей номинальной стоимостью 775 миллионов долларов США (49 981 миллион рублей по курсу на даты операций), выплатив держателям сертификатов 780 миллионов долларов США (50 341 миллион рублей по курсу на даты операций).

По состоянию на 31 декабря 2018 г., часть сертификатов с совокупной балансовой стоимостью 216 658 миллионов рублей была определена в качестве инструментов хеджирования (на 31 декабря 2017 г.: 255 672 миллиона рублей).

- (Б) В 2018 году Компания разместила долгосрочные облигации серий 001P-05R, 001P-06R, 001P-07R, 001P-08R, 001P-09R, 001P-10R и 001P-11R, общей номинальной стоимостью 85 000 миллионов рублей, номиналом 1 тысяча рублей каждая, предусматривающие полугодовые выплаты купонного дохода по фиксированным ставкам от 7,25% до 8,75% годовых и сроком погашения в 2033, 2033, 2033, 2028, 2033, 2022 и 2022 годах, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

Облигации серий 001P-08R и 001P-09R предусматривают фиксированные ставки в течение первого и второго купонных периодов, в размере 7,99% и 8% годовых, соответственно. С третьего купонного периода ставка определяется как значение бескупонной доходности государственных ценных бумаг (G-кривая) со сроком погашения 7 лет, увеличенной на 0,49% и 0,5%, соответственно. Согласно условиям выпуска облигаций серий 001P-05R, 001P-06R и 001P-07R, держателям предоставляется право предъявить облигации к досрочному выкупу в 2026, 2023 и 2024 годах, соответственно.

Кроме того, в отчетном периоде Компания повторно разместила облигации серий 18, 19 и 23, общей номинальной стоимостью 22 268 миллиона рублей, выкупленные ранее в связи с предъявлением их держателями к досрочному выкупу.

В 2018 году дочерние компании Группы разместили долгосрочные облигации серий 001P-03, 001P-04, 001P-05 и БО-01 общей номинальной стоимостью 31 000 миллионов рублей, номиналом 1 тысяча рублей каждая, предусматривающие полугодовые выплаты купонного дохода по фиксированным ставкам от 7,2% до 8,9% годовых и сроком погашения в 2028, 2028, 2028 и 2023 годах, соответственно. Согласно условиям выпуска облигаций серий 001P-03 и 001P-04, держателям предоставляется право предъявить облигации к досрочному выкупу в 2024 и 2023 годах, соответственно.

Согласно условиям выпуска некоторых облигаций Группы, держателям представляется право предъявить их к досрочному выкупу в течение 12 месяцев после 31 декабря 2018 г. Данные облигации, общей номинальной стоимостью 60 000 миллионов рублей, были учтены в качестве краткосрочных по состоянию на 31 декабря 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 40 000 миллионов рублей).

В 2018 году держателями облигаций были предъявлены к выкупу облигации общей номинальной стоимостью 23 703 миллиона рублей.

- (В) Сумма долгосрочных кредитов с фиксированной ставкой, номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2018 г., представляет собой кредиты, полученные от российских банков, являющихся связанными сторонами Группы, в сумме 44 874 миллиона рублей (на 31 декабря 2017 г.: 33 172 миллиона рублей) и кредиты, полученные от прочих российских банков, в сумме 1 480 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 г.: 4 526 миллионов рублей).
- (Г) Сумма долгосрочных кредитов с плавающей ставкой, номинированных в швейцарских франках, по состоянию на 31 декабря 2018 г., представляет собой кредиты, полученные от иностранных банков. По состоянию на 31 декабря 2018 г. полная балансовая стоимость указанных кредитов была определена в качестве инструментов хеджирования.
- (Д) 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 (на 31 декабря 2017 г.: обязательства дочерних компаний Группы в общей сумме 2 238 миллионов рублей, включенные в состав краткосрочных кредитов и краткосрочной части долгосрочных кредитов банков номинированных в долларах США).

Кроме того, в состав обязательств, непосредственно связанных с активами, классифицированными как предназначенные для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 г. включены обязательства по кредитам дочерней компании Группы в общей сумме 4 430 миллионов рублей к погашению по требованию.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Резервы начисленные

Резервы начисленные по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. имели следующую структуру:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Резерв под иски и претензии	12 310	11 706
Резерв по обязательствам по уплате налогов	1 435	4 176
Прочие резервы	348	193
Итого резервы начисленные	14 093	16 075

Движение резервов по обязательствам по уплате налогов и под иски и претензии за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., представлено ниже:

	Обязательства по уплате налогов	Иски и претензии
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
По состоянию на 1 января 2018 г.	4 176	11 706
Создано в течение отчетного периода	136	2 930
Использованный резерв	(1 600)	(1 749)
Восстановлена неиспользованная часть	(975)	(1 679)
Прочие движения	(391)	17
Курсовая разница	89	1 085
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	1 435	12 310

16. Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. имели следующую структуру:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Задолженность по оплате труда	75 580	75 290
Обязательства по строительному контракту (А)	—	14 515
Прочие обязательства	8 372	9 092
Итого прочие краткосрочные обязательства	83 952	98 897

- (А) Как более подробно описано в Примечании 2, в связи с применением МСФО 15, Группа реклассифицировала указанное обязательство в состав статьи «Обязательства по договорам» (Примечание 17).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Обязательства по договорам

Обязательства по договорам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., включали:

	2018 г.
	<i>млн. руб.</i>
Обязательства по договорам, связанным с перевозкой, включая НДС (А)	92 284
Обязательства по договорам присоединения к инфраструктуре	11 474
Краткосрочные обязательства по договорам предоставления логистических услуг, включая НДС (А)	1 475
Прочие обязательства по договорам, включая НДС (Примечание 16)	46 954
Итого обязательства по договорам	152 187
Краткосрочные	135 000
Долгосрочные	17 187

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

Движение обязательств по договорам присоединения к инфраструктуре прочим обязательствам по договорам за 2018 год в миллионах рублей представлено следующим образом:

	Обязательства по договорам присоединения к инфраструктуре	Прочие обязательства по договорам
По состоянию на 1 января 2018 г.	8 905	52 632
Увеличение обязательств по договорам в течение года за вычетом НДС	3 090	12 208
Признано из начального сальдо в сумме выручки в течение года	(521)	(17 580)
Прочие движения	—	(306)
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	11 474	46 954
Краткосрочные	654	40 587
Долгосрочные	10 820	6 367

18. 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) (Примечание 5).

Общая сумма расхода в отношении отчислений в планы с установленными взносами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	2018 г.	2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Пенсионный фонд Российской Федерации и прочих юрисдикций	131 976	124 515
План с установленными взносами через НПФ Благосостояние	10 388	9 387
Расходы по планам с установленными взносами	142 364	133 902

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

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 некоммерческий фонд «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.

Некоммерческий фонд «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 фонд «Почет», являются нефондируемыми.

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2018 г., Группа осуществила очередной перевод выплат в отношении отдельных категорий бывших работников из фонда «Почет» в НПФ Благосостояние, соответствующее изменение обязательств включено в стоимость услуг прошлых периодов.

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.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. 17 тысяч работников были участниками пенсионного плана с установленными выплатами, осуществляемыми через НПФ Благосостояние (на 31 декабря 2017 г.: 23 тысячи работников). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2018 г. получателями выплат из НПФ Благосостояние были 73 тысячи бывших работников (на 31 декабря 2017 г.: 28 тысяч бывших работников), выплаты которым были переведены из некоммерческого фонда «Почет» в НПФ Благосостояние. По состоянию на 31 декабря 2018 г., с учетом перевода выплат в отношении отдельных категорий бывших работников из фонда «Почет» в НПФ Благосостояние, примерно 154 тысячи пенсионеров имели право на выплаты, осуществляемые через некоммерческий фонд «Почет» (на 31 декабря 2017 г.: 236 тысяч).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

В отчетном периоде произошло повышение минимального возраста для получения права на вознаграждения по окончании трудовой деятельности. Это изменение обусловлено тем, что в соответствии с условиями программ вознаграждений возраст для получения права на вознаграждения связан с пенсионным возрастом в государственной программе пенсионного обеспечения, который был повышен в отчетном периоде. При этом в отчетном периоде Группой были приняты меры для сохранения уровня социальной защищенности работников, в частности, сохранение при определенных условиях права на вознаграждения по окончании трудовой деятельности при увольнении в пенсионном возрасте, действовавшим по состоянию на 31 декабря 2018 г. (до изменений в государственной программе пенсионного обеспечения). Вся совокупность указанных изменений рассматривается как изменение программ вознаграждений, соответствующее уменьшение приведенной стоимости обязательств в сумме 4 178 миллионов рублей учтено в составе стоимости услуг прошлых периодов.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	НПФ Благо- состояние	«Почет»	Прочие долгосрочные выплаты	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
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

По состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	НПФ Благо- состояние	«Почет»	Прочие долгосрочные выплаты	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Обязательства по планам с установленными выплатами	23 610	10 819	57 252	116 316	207 997
Справедливая стоимость активов плана	(10 082)	—	—	(827)	(10 909)
Чистые обязательства по планам с установленными выплатами	13 528	10 819	57 252	115 489	197 088

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. 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 2018 г.:

	НПФ Благо- состояние	«Почет»	Прочие долгосрочные выплаты	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Стоимость услуг	1 998	(2 346)	24 022	1 710	25 384
Стоимость услуг текущего периода	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)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

	НПФ Благо- состояние	«Почет»	Прочие долгосрочные выплаты	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Стоимость услуг	2 464	(1 935)	24 239	6 195	30 963
Стоимость услуг текущего периода	642	—	23 658	5 040	29 340
Стоимость услуг прошлых периодов	1 822	(1 935)	581	1 155	1 623
Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами	1 058	1 015	3 608	9 117	14 798
Прибыль от переоценки чистого обязательства	—	—	(3 507)	—	(3 507)
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	3 522	(920)	24 340	15 312	42 254
Убытки/(прибыль) от переоценки, признанные в составе прочего совокупного дохода	2 212	215	—	(8 865)	(6 438)

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. 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	«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 2017 г.	25 790	12 997	55 791	119 356	213 934
Стоимость услуг	2 464	(1 935)	24 239	6 195	30 963
Стоимость услуг текущего периода	642	—	23 658	5 040	29 340
Стоимость услуг прошлых периодов	1 822	(1 935)	581	1 155	1 623
Процентные расходы по обязательствам (Прибыли)/убытки от переоценки обязательства	1 796	1 015	3 608	9 124	15 543
Актuarные убытки/(прибыль) от изменения демографических допущений	1 423	215	(3 507)	(8 803)	(10 672)
Актuarная (прибыль)/убытки от изменения финансовых допущений	334	261	(47)	959	1 507
В результате прошлого опыта	(21)	355	395	(6 449)	(5 720)
Выбытия дочерних компаний	1 110	(401)	(3 855)	(3 313)	(6 459)
Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	—	—	(1)	(9)	(10)
Влияние изменений курсов валют	(31)	(19)	(22)	(267)	(339)
Выплата вознаграждений	—	—	4	164	168
Стоимость обязательств на 31 декабря 2017 г.	(7 832)	(1 454)	(22 860)	(9 444)	(41 590)
Стоимость обязательств на 31 декабря 2017 г.	23 610	10 819	57 252	116 316	207 997
Стоимость услуг	1 998	(2 346)	24 022	1 710	25 384
Стоимость услуг текущего периода	498	—	23 642	4 709	28 849
Стоимость услуг прошлых периодов	1 500	(2 346)	380	(2 999)	(3 465)
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)
Актuarные прибыли от изменения демографических допущений	(8)	(122)	(59)	(600)	(789)
Актuarные прибыли от изменения финансовых допущений	(615)	(567)	(935)	(10 738)	(12 855)
В результате прошлого опыта	317	(878)	(1 253)	(220)	(2 034)
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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами за 2018 и 2017 годы представлено ниже:

	2018 г. млн. руб.	2017 г. млн. руб.
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	(10 909)	(10 154)
Доход на активы плана	(856)	(18)
проценты по активам	(850)	(745)
(доход)/расход по активам плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов	(6)	727
Взносы работодателя	(41 854)	(42 326)
Реклассификация в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	6	25
Влияние изменений курсов валют	(99)	(26)
Выплата вознаграждений	40 989	41 590
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	(12 723)	(10 909)

Основные категории активов плана с установленными выплатами, администрируемого НПФ «Благополучие», на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включали (в % от общей справедливой стоимости активов плана):

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Акции и облигации российских компаний	62%	64%
Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах	27%	23%
Федеральные и муниципальные облигации	4%	5%
Облигации иностранных компаний и прочие активы	4%	4%
Денежные средства и банковские депозиты	1%	1%
Прочие активы	2%	3%
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 2018 и 2017 гг. были использованы следующие актуарные допущения:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования	8,7%	7,6%
Средний коэффициент оттока персонала	4,9%	4,7%
Уровень смертности		
Таблицы смертности на основе данных	Россия 2017	Россия 2016
Таблицы смертности скорректированы с учетом ожидаемого улучшения продолжительности в будущих периодах на	13%	18,0%

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. 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.

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

Повышение в 2018 году ставки дисконтирования связано с повышением доходности государственных облигаций в отчетном периоде.

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Допущения	Изменение допущения	Увеличение/ (уменьшение) обязательств
		<i>млн. руб.</i>
Ставка дисконтирования	-0,5 п.п.	5 307
	+0,5 п.п.	(4 930)
Среднегодовой рост заработной платы и фиксированных выплат	-0,5 п.п.	(5 617)
	+0,5 п.п.	5 999
Средний коэффициент оттока персонала	-10%	1 648
	10%	(1 590)
Уровень смертности	-10%	1 426
	10%	(1 298)

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 2018 г. средневзвешенный срок до погашения обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, составил 6,4 лет (на 31 декабря 2017 г.: 6,6 лет). Ожидаемые взносы Группы в планы с установленными выплатами в 2019 году составляют 36 900 миллионов рублей.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды (лизинга), в основном, в отношении объектов грузового подвижного состава. Указанные договоры были заключены на период 3-20 лет (2017 год: 3-20 лет). Средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 15% годовых (2017 год: 18%).

Ниже представлены данные о будущих минимальных арендных платежах по договорам финансовой аренды, а также их дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи, подлежащие выплате				
Не позже, чем через один год	9 214	8 511	6 418	5 787
После одного года, но не позже пяти лет	32 350	14 690	26 361	10 471
После пяти лет	47 617	21 494	47 037	18 478
Итого минимальные арендные платежи	89 181	44 695	79 816	34 736
За вычетом суммы процентов	(44 486)	–	(45 080)	–
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	44 695	44 695	34 736	34 736

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Обязательства по финансовой аренде		
Текущая часть	8 511	5 787
Долгосрочная часть	36 184	28 949

Компании Группы заключили ряд договоров с АО «Сбербанк Лизинг», связанной стороной Группы (Примечание 29), которые были классифицированы как договоры финансовой аренды грузового и пригородного подвижного состава, на общую сумму 14 514 миллионов рублей. Указанные договоры были заключены на период 10-11 лет.

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составили 5 879 миллионов рублей (2017 год: 7 042 миллиона рублей) и были включены в состав статьи «Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, как они определены в Примечании 29, составила по состоянию на 31 декабря 2018 г. 41 732 миллиона рублей (на 31 декабря 2017 г.: 18 002 миллиона рублей).

Условиями некоторых договоров со связанными сторонами, общая сумма лизинговых обязательств по которым составила 894 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 1 038 миллионов рублей) предусмотрена плавающая процентная ставка, равная ключевой ставке ЦБ плюс 1,5%.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Изменения в обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью

	Долгосрочные заемные средства (Примечание 14)	Краткосрочные заемные средства (Примечание 14)	Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть (Примечание 19)	Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части (Примечание 19)	Производные финансовые инструменты, нетто (Примечание 31)	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, относящихся 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

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 19)	Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части (Примечание 19)	Производные финансовые инструменты, нетто (Примечание 31)	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 2017 г.	824 685	117 800	21 277	34 416	30 555	—	1 028 733
Денежные потоки							
Выплаты	(168 705)	(418 539)	(25 391)	(18 508)	—	(6 588)	(637 731)
Поступления	292 377	459 829	—	—	(29)	—	752 177
<i>Денежные потоки, относящиеся к активам, классифицированным, как предназначенные для продажи и связанным с ними обязательствам</i>	<i>832</i>	<i>720</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>1 552</i>
Денежные потоки, относящиеся к овердрафтам	—	317	—	—	—	—	317
Выплата процентов	—	(77 098)	—	—	—	—	(77 098)
Итого денежные потоки	124 504	(34 771)	(25 391)	(18 508)	(29)	(6 588)	39 217
Прочие движения							
Поступления по новым договорам	—	—	2 120	13 884	—	—	16 004
Окончание срока действия / расторжение договоров	—	—	(96)	(139)	—	—	(235)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	—	—	—	—	(3 813)	—	(3 813)
Начисление процентов	—	77 053	7 149	—	—	—	84 202
Дивиденды объявленные	—	—	—	—	—	6 622	6 622
Курсовые разницы	(419)	(219)	(18)	—	—	—	(656)
Реклассификации	583	(583)	—	—	—	—	—
<i>Реклассифицировано в состав активов, предназначенных для продажи и связанных с ними обязательств</i>	<i>(4 400)</i>	<i>(369)</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>(4 769)</i>
Прочие изменения	(243)	(26)	746	(704)	—	—	(227)
Итого неденежные движения	(4 479)	75 856	9 901	13 041	(3 813)	6 622	97 128
Баланс на 31 декабря 2017 г.	944 710	158 885	5 787	28 949	26 713	34	1 165 078

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Капитал

Акционерный капитал Компании на 31 декабря 2018 г. состоит из 2 238 627 321 (на 31 декабря 2017 г.: 2 179 925 145) разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая, и 70 000 000 (на 31 декабря 2017 г.: 50 000 000), разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении привилегированных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

В апреле 2018 года Компания выпустила 25 896 258 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 25 896 миллионов рублей. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей реализации приоритетных проектов по развитию железнодорожной инфраструктуры общего пользования, в том числе реализации инвестиционного проекта по комплексной реконструкции участка им. М. Горького – Котельниково – Тихорецкая – Крымская с обходом Краснодарского железнодорожного узла, инвестиционного проекта по строительству высокоскоростной железнодорожной магистрали Москва-Казань, инвестиционных проектов по развитию железнодорожной инфраструктуры Московского транспортного узла и комплексного развития участка Междуреченск-Тайшет Красноярской железной дороги. Сумма денежных средств, полученная за выпущенные акции, составила 24 104 миллиона рублей, акции на сумму 1 792 миллиона рублей по решению акционера Компании выкуплены не были.

В декабре 2018 года Компания выпустила 34 884 072 обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 34 884 миллиона рублей и 20 000 000 привилегированных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая в общей сумме 20 000 миллионов рублей. Оплата за привилегированные акции предусмотрена денежными средствами в сумме 20 000 миллионов рублей. Оплата за обыкновенные акции предусмотрена денежными средствами в сумме 33 818 миллионов рублей и недвижимым имуществом в сумме 1 066 миллионов рублей. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей реализации приоритетных проектов по развитию железнодорожной инфраструктуры общего пользования, в том числе модернизации железнодорожной инфраструктуры Байкало-Амурской и Транссибирской железнодорожных магистралей с развитием пропускных и провозных способностей, строительства объектов железнодорожной инфраструктуры Киевского направления Московской железной дороги, завершения реализации проекта интеграции остановочных пунктов радиальных направлений Московского железнодорожного узла в Малое кольцо Московской железной дороги, реконструкции путепровода Смоленского направления Московской железной дороги через улицу Минская, инвестиционных проектов по развитию железнодорожной инфраструктуры Московского транспортного узла, реализации инвестиционного проекта по комплексной реконструкции участка им. М. Горького – Котельниково – Тихорецкая – Крымская с обходом Краснодарского железнодорожного узла.

Сумма денежных средств, полученная за выпущенные привилегированные акции, составила 20 000 миллионов рублей, за выпущенные обыкновенные акции – 33 818 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2018 г. оплата недвижимым имуществом получена частично в сумме 780 миллионов рублей.

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 2015-2018 годах, предусмотрен возврат Компанией в бюджет Российской Федерации денежных средств, полученных по данным договорам, в размере суммы их нецелевого использования.

В июне 2018 года акционер Компании утвердил дивиденды по итогам работы за 2017 год в размере 8 755 миллионов рублей, в том числе 8 750 миллионов рублей по обыкновенным акциям и 5 миллионов рублей по привилегированным акциям. По состоянию на 31 декабря 2018 г. дивиденды 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 2018 г. были представлены:

Сегменты	Грузовые перевозки ОАО «РЖД» млн. руб.	Пассажирские перевозки дальнего следования млн. руб.	Вспомогательная деятельность млн. руб.	Грузовые перевозки дочерних компаний млн. руб.	Логистические услуги Группы Gefco млн. руб.	Все прочие сегменты млн. руб.	Итого 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
Продажи 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 продажи электро- и теплоэнергии	—	26	13 620	—	—	292	13 938
Предоставление подвижного состава (А)	—	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	—	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)

22. Доходы (продолжение)

Доходы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. представлены следующим образом:

Сегменты	Грузовые перевозки ОАО «РЖД» млн. руб.	Пассажирские перевозки дальнего следования млн. руб.	Вспомогательная деятельность млн. руб.	Грузовые перевозки дочерних компаний млн. руб.	Логистические услуги Группы Gefco млн. руб.	Все прочие сегменты млн. руб.	Итого млн. руб.
Вид товара или услуга							
Грузовые перевозки и предоставление доступа к инфраструктуре	1 278 408	2 667	9 462	153 241	—	5 580	1 449 358
Предоставление логистических услуг	—	—	1 301	232	292 281	51 103	344 917
Пассажирские перевозки	—	217 252	4 144	—	—	16 898	238 294
Ремонт подвижного состава	—	1 095	22 566	14	—	22 676	46 351
Предоставление услуг здравоохранения	—	—	—	—	—	36 122	36 122
Продажи товаров	—	1 196	5 579	—	—	17 546	24 321
Предоставление телекоммуникационных услуг	—	—	1 308	—	—	18 824	20 132
Строительство	—	—	6 460	—	—	11 416	17 876
Транзит и продажи электро- и теплоэнергии	—	30	12 669	—	—	217	12 916
Предоставление подвижного состава (А)	—	2 247	3 861	—	—	—	6 108
Услуги локомотивных бригад	—	—	9 347	—	—	—	9 347
Предоставление услуг социальной сферы	—	—	4 638	—	—	2 143	6 781
Выполнение работ по капитальному ремонту, кроме ремонта подвижного состава	—	—	110	—	—	5 103	5 213
Предоставление информационных и ИТ услуг	—	81	3 107	—	—	616	3 804
Предоставление коммунальных услуг	—	4	2 297	—	—	67	2 368
Прочие	—	2 146	15 062	1 120	—	6 076	24 404
Доходы от аренды	—	186	1 462	1 486	—	257	3 391
Итого доходы	1 278 408	226 904	103 373	156 093	292 281	194 644	2 251 703

- (А) Компанией заключены договоры на предоставление подвижного состава пассажирским компаниям, предусматривающие как предоставление подвижного состава, так и оказание услуг по управлению и эксплуатации транспорта локомотивными бригадами, обеспечение сопровождения вагонов проводниками, проведение технического обслуживания подвижного состава. В соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15, данные услуги рассматриваются как одна обязанность к исполнению, соответственно, выручка в сумме 24 622 миллиона рублей за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была отражена в составе статьи «Предоставление подвижного состава», в то время как за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., аналогичная выручка в сумме 25 527 миллионов рублей была отражена в составе статей «Предоставление подвижного состава» в сумме 6 108 миллионов рублей, «Услуги локомотивных бригад» в сумме 9 345 миллионов рублей и «Ремонт подвижного состава» в сумме 10 073 миллиона рублей.

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 2018 и 2017 гг., включали:

	2018 г.	2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Налог на имущество (А)	62 564	51 084
Невозмещаемый НДС	3 442	3 094
Земельный налог	1 362	1 583
Прочие налоги	3 111	1 344
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	70 479	57 105

- (А) Увеличение расхода по налогу на имущество связано с ростом ставки налога на имущество с 1,0% до 1,3% в отношении железнодорожных путей общего пользования, а также сооружений, являющихся неотъемлемой частью указанных объектов, и вводом в эксплуатацию новых объектов железнодорожной инфраструктуры.

24. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., включали:

	2018 г.	2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Расходы на содержание охраны	23 480	19 534
Расходы по услугам, связанным со строительством	19 242	13 930
Командировочные расходы	12 980	10 871
Расходы, связанные с предоставлением логистических услуг	11 223	3 642
Расходы на услуги автотранспорта	10 537	13 007
Операционная аренда подвижного состава, включая грузовые вагоны	10 143	16 713
Расходы на консультационные услуги	9 487	8 755
Расходы на услуги связи	8 407	8 362
Услуги, оказанные иностранными железными дорогами	7 747	7 728
Расходы на постельные принадлежности и обслуживание	7 117	6 252
Расходы по аренде имущества	6 986	6 161
Расходы на обслуживание и экипировку подвижного состава	5 679	5 448
Расходы по обеспечению пожарной безопасности	4 140	4 203
Расходы на информационные и ИТ услуги	3 725	4 520
Расходы по содержанию пути и полосы отвода	3 471	5 040
Себестоимость реализованной недвижимости	3 034	3 074
Расходы по страхованию	2 417	2 450
Прочие расходы	25 549	24 240
Итого прочие операционные расходы	175 364	163 930

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Субсидии

Субсидии за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., включали:

	2018 г.	2017 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	31 282	30 003
Субсидии из федерального, региональных и муниципальных бюджетов на компенсацию потерь в доходах в пригородном сообщении	9 357	8 809
Субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на пассажирские перевозки дальнего следования	8 854	7 751
Субсидия на возмещение затрат, связанных с содержанием инфраструктуры железнодорожного транспорта при осуществлении перевозок пассажиров на МЦК	5 567	1 283
Субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате установления льготных тарифов на перевозку зерна	1 490	—
Прочие субсидии и компенсации, полученные из федерального, региональных и муниципальных бюджетов	159	331
Итого субсидии	56 709	48 177

26. Прочие доходы

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., включали:

	2018 г.	2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Доходы от аренды прочего имущества	12 466	12 398
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	3 731	300
Штрафы, выставленные клиентам	4 575	3 784
Прибыль от выбытия материально-производственных запасов, нетто	3 835	1 371
Прочие доходы	7 727	7 159
Итого прочие доходы	32 334	25 012

27. Прочие расходы

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., включали:

	2018 г.	2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Расходы по аренде	6 636	6 455
Взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации	3 588	3 320
Расходы по банковским услугам	2 806	2 940
Благотворительность и спонсорская помощь	2 659	2 446
Штрафы, выставленные клиентами	2 198	1 826
Изменение в резерве под иски и претензии, нетто (Примечание 15)	1 251	5 495
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия	1 132	715
Прочие расходы	9 613	6 794
Итого прочие расходы	29 883	29 991

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Налог на прибыль

Основные компоненты налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., включали:

	2018 г. <i>млн. руб.</i>	2017 г. <i>млн. руб.</i>
Текущий налог на прибыль		
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(39 257)	(40 154)
Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов и штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	(474)	201
Резерв по обязательствам по налогу на прибыль	791	3 848
Отложенный налог на прибыль		
Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	5 950	(16 938)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(32 990)	(53 043)
Текущий налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода (Примечание 32)	8 811	171
Отложенный налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(2 678)	(1 013)
Итого налог на прибыль	(26 857)	(53 885)

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

	1 января 2018 г.	Приобре- тение дочерних компаний	Выбытие дочерних компаний	Рекласси- фикация в активы, предназна- ченные для продажи	Признан- ный в прочем совокуп- ном доходе	Признание и восста- новление временных разниц в прибылях и убытках	31 декабря 2018 г.
Эффект на отложенный налог на налогооблагаемых временных разниц							
Оценка основных средств	(39 840)	(156)	34	101	(322)	7 333	(32 850)
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)
Оценка нематериальных активов	(12 523)	–	5	2	(1 824)	2 088	(12 252)
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
Оценка дебиторской задолженности	2 476	–	(5)	–	(56)	(247)	2 168
Кредиторская задолженность / начисленные обязательства	13 398	–	(27)	(5)	116	(919)	12 563
Оценка производных финансовых инструментов	5 914	–	–	–	–	2 721	8 635
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)

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Налог на прибыль (продолжение)

	На 1 января 2017 г.	Выбытие дочерних компаний	Рекласси- фикация в активы, предназна- ченные для продажи	Признанный в прочем совокупном доходе	Признание и восстано- вление временных разниц в прибылях и убытках	На 31 декабря 2017 г.
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц						
Оценка основных средств	(29 636)	1	(96)	(227)	(9 882)	(39 840)
Оценка инвестиций в дочерние компании, ассоциированные организации и совместные предприятия	(4 518)	—	—	—	(3 419)	(7 937)
Оценка инвестиционной недвижимости	(2 984)	—	—	(266)	611	(2 639)
Оценка нематериальных активов	(12 382)	—	1	(951)	809	(12 523)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц						
Пенсионные и прочие обязательства перед работниками по планам с установленными выплатами	14 520	—	—	417	(871)	14 066
Оценка дебиторской задолженности	5 698	—	(15)	(1)	(3 206)	2 476
Кредиторская задолженность / начисленные обязательства	12 891	—	(41)	63	485	13 398
Оценка производных финансовых инструментов	6 530	—	—	—	(616)	5 914
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	3 066	—	(107)	51	(220)	2 790
Прочие	875	5	(27)	(99)	(629)	125
Итого отложенное налоговое обязательство, нетто	(5 940)	6	(285)	(1 013)	(16 938)	(24 170)

Увеличение отложенного обязательства по налогу на прибыль в сумме 2 064 миллиона рублей, отраженное в составе прочего совокупного дохода за 2018 год, представляет собой эффект от пересчета в валюту представления (2017 год: 1 151 миллион рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа признала отложенное обязательство по налогу на прибыль в общей сумме 11 221 миллион рублей (на 31 декабря 2017 г.: 7 937 миллионов рублей), возникающее вследствие налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, а также ассоциированные организации и совместные предприятия, планируемыми к выбытию в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 15 498 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 г.: 13 515 миллионов рублей) и за 2018 год реализовала ранее непризнанный отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков в сумме 272 миллиона рублей (2017 год: 281 миллион рублей).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Налог на прибыль (продолжение)

Теоретический налог на прибыль соотносится с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2018 и 2017 годы, следующим образом:

	2018 г. <i>млн. руб.</i>	2017 г. <i>млн. руб.</i>
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	68 398	192 747
По ставке налога на прибыль, установленной российским законодательством, 20% (2017 г.: 20%)	13 680	38 549
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет и штрафов по налогу на прибыль, нетто	474	(201)
Движение резерва по обязательствам по налогу на прибыль	(791)	(3 848)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты:		
Вознаграждения работников, не уменьшающие налоговую базу	2 905	3 406
Социальные расходы, не уменьшающие налоговую базу	3 897	3 772
Убытки от обесценения / (восстановление убытков от обесценения), незавершенного строительства и финансовых активов не вычитаемые для целей налогообложения	522	(765)
Эффекты непризнанных отложенных налоговых активов	1 983	2 423
Прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто	10 320	9 707
По эффективной ставке налога на прибыль 48% (2017 г.: 28%)	32 990	53 043
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	32 990	53 043

29. Операции со связанными сторонами

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

Наиболее существенные остатки задолженностей по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 г.		31 декабря 2017 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	224	(1 325)	428	(509)
Предоставление подвижного состава	2 387	(28)	3 978	(98)
Прочие	5 884	(84)	2 994	(19)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	1 968	(4 283)	51	(2 474)
Приобретение оборудования, кроме подвижного состава	1 744	(534)	—	(244)
Материалы и готовая продукция	586	(3 529)	636	(3 043)
Проектно-изыскательские работы и строительство	144	(26 468)	128	(12 832)
Ремонт и техническое обслуживание	4 414	(4 697)	140	(3 917)
Прочие	1 043	(2 040)	4	(914)
<i>Операции с министерствами и ведомствами Российской Федерации (а)</i>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	12 584	(104)	14 761	(85)
Субсидии	3 125	—	—	—
Проектно-изыскательские работы и строительство	—	(6 200)	—	(11 172)
Прочие	879	(24)	530	(398)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги по охране и пожарной безопасности	—	(1 932)	—	(1 568)
Прочие	480	(788)	50	(309)
<i>Операции с компаниями, контролируемые государством (а)</i>				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	2 991	(9 329)	2 044	(12 153)
Логистические услуги	2 968	(2)	38	(62)
Строительство	2 559	(67)	10 681	(9 004)
Прочие	2 434	(2 117)	2 013	(1 734)
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	37	(12 801)	12	(4 415)
Прочие	2 422	(3 715)	1 641	(2 817)

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, характер отношений, характер операций	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 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)				
Относящиеся к продажам и доходам				
Электроэнергия	25	(5)	158	—
Относящиеся к закупкам и расходам				
Электроэнергия и теплоэнергия	61	(7 235)	58	(6 031)
РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ				
Операции с организациями, связанными с государством (а)	(10 675)	—	(8 092)	—
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б)				
Дивиденды полученные	98	—	230	—
Займы выданные	3 880	—	—	—
Операции с компаниями, контролируемые государством (а)				
Договоры финансовой аренды	8 213	—	7 681	—
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Компании, контролируемые государством (а)				
Займы полученные	—	(217 524)	—	(149 984)
ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ				
Пенсионные фонды (д)				
Взносы и прочие выплаты	46	(65)	772	(556)

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	2018 год		2017 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)				
Относящиеся к продажам и доходам				
Услуги по перевозкам	19 006	—	13 609	—
Предоставление подвижного состава	8 535	—	24 932	—
Логистические услуги	1 983	—	3 413	—
Прочие	1 609	—	2 118	—
Относящиеся к закупкам и расходам				
Приобретение подвижного состава и запасных частей	—	(15 662)	—	(8 256)
Услуги по перевозкам	—	(5 242)	—	(3 717)
Материалы и готовая продукция	—	(53 447)	—	(32 708)
Проектно-изыскательские работы и строительство	—	(37 204)	—	(26 575)
Услуги сторонних организаций, относящиеся к интегрированным экспедиторским и логистическим услугам	—	(3 180)	—	(17)
Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава	—	(38 836)	—	(31 502)
Прочие	—	(3 840)	—	(5 751)

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанная сторона, характер отношений, характер операций	2018 год		2017 год	
	Продажи/ доходы	(Закупки)/ (расходы)	Продажи/ доходы	(Закупки)/ (расходы)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Операции с министерствами и ведомствами Российской Федерации (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Субсидии (Примечание 25)	56 709	—	48 177	—
Проектно-изыскательские работы и строительство	9 521	—	6 459	—
Услуги по перевозкам	23 796	—	27 061	—
Прочие	7 611	—	3 371	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Услуги по охране и пожарной безопасности	—	(18 526)	—	(15 536)
Прочие	—	(6 654)	—	(1 360)
Операции с компаниями, контролируемые государством (а)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Услуги по перевозкам	176 434	—	177 788	—
Электроэнергия	9 334	—	8 263	—
Логистические услуги	3 752	—	473	—
Проектно-изыскательские работы и строительство	1 249	—	5 237	—
Услуги связи	190	—	1 044	—
Прочие	7 554	—	7 365	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Топливо	—	(101 589)	—	(68 794)
Приобретение подвижного состава	—	—	—	(6 526)
Электроэнергия и теплоэнергия	—	(2 322)	—	(2 958)
Расчетно-кассовое обслуживание, инкассация	—	(1 909)	—	(2 058)
Материалы и готовая продукция	—	(1 594)	—	(2 094)
Услуги связи	—	(951)	—	(928)
Прочие	—	(13 957)	—	(19 820)
Операции с компаниями, находящимися под контролем или совместным контролем ключевого управленческого персонала Группы (е)				
<i>Относящиеся к продажам и доходам</i>				
Электроэнергия	1 079	—	1 025	—
<i>Относящиеся к закупкам и расходам</i>				
Электроэнергия и теплоэнергия	—	(165 187)	—	(155 870)
РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ				
Операции с организациями, связанными с государством (а)				
	—	(2 604)	—	(7 855)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями (б)				
Дивиденды полученные	969	—	891	—
Операции с компаниями, контролируемые государством (а)				
Процентный доход по договорам финансовой аренды	636	—	—	—
ОПЕРАЦИИ С ПЕНСИОННЫМИ ФОНДАМИ				
Пенсионные фонды (в)				
Взносы и прочие выплаты	—	(22 037)	914	(22 007)

Данные о дебиторской задолженности и доходах от продажи от предоставления подвижного состава за 2017 год приведены в соответствие со способом их отражения, используемом в отчетном периоде.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 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 2018 и 2017 гг. имел следующую структуру:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты на банковских счетах в банках, контролируемых государством	111 137	138 339
Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством	1 074	—
Итого	112 211	138 339

За 2018 год процентные доходы от операций со связанными сторонами составили 2 781 миллион рублей (2017 год: 4 263 миллиона рублей), а процентные расходы по операциям со связанными сторонами составили 15 692 миллиона рублей (2017 год: 13 843 миллиона рублей).

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., от 1,95% (кредит, номинированный в евро) до 13,75% (2017 год: от 1,95% (кредит, номинированный в евро) до 13,75%).

Группа имела следующие гарантии в отношении связанных сторон на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Суммы гарантий, выданных Группой за связанные стороны	4 681	3 187
Суммы гарантий, выданных Группой связанным сторонам	2 788	2 422
Суммы гарантий, полученных Группой от связанных сторон	16 268	5 072

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. руководство Группы оценивало вероятность предъявления к Группе требований по исполнению гарантий, представленных в таблице выше, как низкую.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2018 г. суммы гарантий, выданных связанными сторонами за Группу, составляли 17 902 миллиона рублей (на 31 декабря 2017 г.: 7 448 миллионов рублей).

Одна из дочерних компаний Группы заключила ряд договоров на приобретение подвижного состава, возврат сумм выданных авансов по которым обеспечивается банковскими гарантиями, полученными от связанной стороны, на общую сумму до 6 624 миллиона рублей (на 31 декабря 2017 г.: до 8 646 миллионов рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., Группа имела право на получение от федеральных и региональных министерств Российской Федерации возмещения разницы в стоимости билетов в отношении ряда льготных категорий пассажиров в размере 9 330 миллионов рублей (2017 год: 7 334 миллиона рублей). Сумма дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости пассажирских билетов по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 4 115 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 г.: 3 997 миллионов рублей). Группа признала обесценение данной непогашенной по состоянию на 31 декабря 2018 г. дебиторской задолженности в размере 3 651 миллион рублей (на 31 декабря 2017 г.: 2 509 миллионов рублей).

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелась дебиторская задолженность от Агентства в отношении субсидии на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта для пригородных пассажирских компаний за 2016-2017 годы в размере 3 778 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 г.: 3 778 миллионов рублей), отраженная в составе статьи «Прочая дебиторская задолженность» (Примечание 11). В отношении полной суммы указанной задолженности Группой был создан резерв по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа также имеет право на получение субсидии из федерального бюджета на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на услуги по использованию инфраструктуры железнодорожного транспорта для пригородных пассажирских компаний, относящихся к периоду 2011-2014 годов. Расчеты с Группой по данной субсидии осуществляются Агентством. По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость соответствующей долгосрочной дебиторской задолженности Агентства составила 15 116 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 г.: 16 289 миллионов рублей). В течение 2018 года Группа получила 2 995 миллионов рублей от Агентства в счет погашения указанной задолженности (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в составе основных средств Группы числятся авансы, выданные за активы к получению по договору мены, заключенному с Росимуществом в декабре 2014 года, в сумме 69 142 миллиона рублей (на 31 декабря 2017 г.: 69 142 миллиона рублей). Передача основных средств по договору мены ожидается в 2019 - 2020 гг.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы имелаась дебиторская задолженность балансовой стоимостью 1 017 миллионов рублей от Министерства здравоохранения и социальной защиты Российской Федерации за перевозку отдельных категорий пассажиров в 2009-2011 годах. По состоянию на 31 декабря 2017 г. признание указанной задолженности было полностью прекращено.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. Группа произвела досрочный выкуп объектов в финансовой аренде по договору между Компанией и АО «ВЭБ-лизинг», и погасила обязательства по финансовой аренде на сумму 38 119 миллионов рублей.

Группа заключила ряд договоров страхования с группой «СОГАЗ», страховые взносы по договорам добровольного медицинского страхования за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. составили 7 611 миллионов рублей (2017 год: 7 361 миллион рублей), страховые взносы по договорам имущественного страхования составили 792 миллиона рублей (2017 год: 848 миллионов рублей).

Ключевой управленческий персонал включает членов совета директоров и правления Компании. Сумма вознаграждения членов правления по результатам работы за 2018 год составила 1 336 миллионов рублей, (2017 год: 1 268 миллионов рублей), и включает в себя краткосрочные виды вознаграждений. Сумма вознаграждения, выплаченного членам совета директоров в 2018 году, составила 51,8 миллионов рублей (2017 год: 43,3 миллиона рублей).

30. 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 уровня тарифов.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Политика в области регулирования тарифов (продолжение)

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

Налогообложение

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

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

В 2018 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, эти изменения включали определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого, с 2019 года общая ставка налога на добавленную стоимость увеличивается до 20%, а также иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах и самостоятельно уплачивать налог на добавленную стоимость.

В дополнение к этому, была законодательно установлена концепция налоговой выгоды в отношении всех налогов, взимаемых на территории Российской Федерации, с фокусом на присутствие деловой цели при осуществлении хозяйственных операций, а также подтверждение исполнения обязательств по заключенным договорам сторонами договора, либо лицом, на которого эти обязательства были переданы по договору или закону. Данное изменение существенно меняет концепцию признания факта получения налогоплательщиками необоснованной налоговой выгоды, что окажет существенное влияние на сложившуюся ранее судебную практику. При этом практический механизм применения данной нормы еще не до конца урегулирован, а судебная практика по внесенным изменениям – не сформирована.

Указанные изменения, а также 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 значительные 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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и резервы, связанные с обязательствами по уплате налогов (Примечания 15 и 28) 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 2018 года Группа продолжила обеспечивать страховое покрытие в отношении основных категорий имущества. Группа не имела страхового покрытия в отношении риска прерывания деятельности, так как по оценке руководства Группы, соответствующие расходы на страхование значительно превысили бы потенциальные убытки, связанные с указанным риском.

Существенные договорные обязательства

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

	Обязательство по состоянию на	
	Общая сумма по договору	31 декабря 2018 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Договоры на строительство и реконструкцию инфраструктуры	600 405	339 744
Договоры на приобретение подвижного состава	540 921	314 761
Прочие договоры	27 157	17 862
Итого	1 168 483	672 367

В состав сумм в таблице выше включены суммы по договорам, заключенным со связанными сторонами – совместными предприятиями Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г., в размере 17 918 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2018 г. обязательства по данным договорам со связанными сторонами составили 12 687 миллионов рублей.

Кроме того, в 2017-2018 годах Группа заключила договоры на выполнение работ по капитальному ремонту и модернизации подвижного состава на общую суммы 126 146 миллионов рублей (в том числе 121 902 миллиона рублей по договорам, заключенным со связанными сторонами – совместными предприятиями Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г.). Стоимость работ, планируемых к выполнению по данным договорам после 31 декабря 2018 г., составляет 82 743 миллиона рублей (в том числе 79 371 миллион рублей по договорам, заключенным со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 г.).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Существенные договорные обязательства (продолжение)

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 231 394 миллиона рублей (в том числе 124 445 миллионов рублей, по оплате услуг, номинированных в евро, по курсу на 31 декабря 2018 г.). Стоимость работ, планируемых к выполнению по данным договорам после 31 декабря 2018 г., составляет 204 463 миллиона рублей (в том числе 101 524 миллиона рублей, по оплате услуг, номинированных в евро, по курсу на 31 декабря 2018 г.).

Обязательства по операционной аренде

Группа в качестве арендатора

Дочерние компании Группы арендуют главным образом офисные площади и производственные здания, производственные площади и оборудование, транспортные средства, а также подвижной состав. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды без права досрочного расторжения составляют:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
До одного года	17 788	15 381
От одного года до пяти лет	15 991	17 392
Свыше пяти лет	4 501	3 460
Итого минимальные арендные платежи	38 280	36 233

Группа в качестве арендодателя

Дочерние компании Группы сдают в аренду главным образом подвижной состав. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды без права досрочного расторжения составляют:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
До одного года	1 640	716
От одного года до пяти лет	1 067	198
Свыше пяти лет	20	14
Итого минимальные арендные платежи	2 727	928

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Производные финансовые инструменты

Номинальные и справедливые стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Номинальная стоимость	Активы	Обязательства	Номинальная стоимость	Активы	Обязательства
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Контракты по валютам						
Соглашения «своп» – иностранные	3 035	34	(58)	2 279	79	(60)
Соглашения «своп» – на российском рынке	225 219	–	(43 173)	203 729	–	(29 148)
Контракты по валютам и процентам						
Соглашения «своп» – на российском рынке	–	–	–	8 699	–	(420)
Контракты по ценным бумагам						
Форвардные контракты – на российском рынке	4 382	–	(860)	4 382	–	(567)
Опционы – на российском рынке	5 841	1 495	–	7 826	3 417	–
Контракты по сырьевым сделкам						
Товарные опционы – иностранные	1 279	72	–	1 329	7	(21)
Итого активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам		1 601	(44 091)		3 503	(30 216)

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.

32. 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 изменения 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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Эффекты применения учета хеджирования (продолжение)

Хеджирование денежных потоков

По состоянию на 31 декабря 2018 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 значительной доли прогнозируемой выручки за транзитные перевозки на период с января 2019 года до конца 2020 года и части прогнозируемой выручки за транзитные перевозки на период с января 2021 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.

Балансовая и справедливая стоимость инструментов хеджирования по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены в таблице:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 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)	114 297	115 343	140 956	149 109
Сертификаты долевого участия в займе (швейцарские франки) (Примечание 14)	42 663	43 160	62 977	63 524
Кредиты банков (швейцарские франки) (Примечание 14)	66 527	64 051	—	—
Соглашения «своп» на российском рынке (Примечание 31)	(10 739)	(10 739)	(13 853)	(13 853)
Прочие инструменты хеджирования	48	48	—	—
Инструменты хеджирования инвестиций в иностранные операции				
Сертификаты долевого участия в займе (евро) (Примечание 14)	59 698	63 534	51 739	57 036
Итого	272 494	275 397	241 819	255 816

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Эффекты применения учета хеджирования (продолжение)

Информация об эффекте применения учета хеджирования, признанном в составе консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлена ниже:

	Инструменты хеджирования денежных потоков	Инструменты хеджирования чистых инвестиций в иностранные операции	Итого
Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 1 января 2017 г.	8 037	(827)	7 210
Изменение резерва – признание дохода/(расхода) от переоценки инструментов хеджирования	4 179	(3 699)	480
Изменение резерва – реклассификация накопленных доходов от переоценки инструментов хеджирования в состав доходов периода	(1 333)	–	(1 333)
Эффект переоценки и реклассификации на налог на прибыль (Примечание 28)	(569)	740	171
Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 31 декабря 2017 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 28)	7 261	1 550	8 811
Накопленная переоценка инструментов хеджирования на 31 декабря 2018 г.	(18 779)	(9 986)	(28 765)

Информация об эффекте применения учета хеджирования, признанном в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлена ниже:

	2018 г. млн. руб.	2017 г. млн. руб.
Эффективная часть переоценки инструментов хеджирования по денежным потокам текущего периода, реклассифицированная в состав доходов	1 244	1 333
Неэффективная часть переоценки инструментов хеджирования по денежным потокам будущих периодов, признанная в составе (расходов)/доходов	(4 417)	45
Неэффективная часть переоценки инструментов хеджирования инвестиций в иностранные операции, признанная в составе расходов	(176)	(76)
Прочая переоценка инструментов хеджирования, признанная в составе расходов	(22)	–
Итого (расход)/доход, признанный в составе прибыли или убытка	(3 371)	1 302

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. 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, договоры финансовой аренды, 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.

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 2018 г. является PSA Peugeot Citroen (компания, владеющая долей в размере 25% в Gefco S.A., дочерней компании Группы), дебиторская задолженность от которой составляет 324 миллиона евро (25 745 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2018 г.). Данная задолженность представляет собой дебиторскую задолженность перед Группой Gefco за оказанные логистические услуги. Прочая дебиторская задолженность Группы Gefco в размере 626 миллионов евро (49 742 миллиона рублей по курсу на 31 декабря 2018 г.) по состоянию на 31 декабря 2018 г. представляет собой задолженность от значительного количества иных клиентов.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

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 2018 г. составляет 18 340 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 г.: 16 289 миллионов рублей). Агентство осуществляет с Группой расчеты по субсидиям, выделяемым Компании из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов (Примечания 8, 25 и 29).

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 2018 и 2017 гг., и представлена ниже:

	2018 г.	2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	139 933	162 587
Краткосрочная дебиторская задолженность, за исключением задолженности по договорам аренды (Примечание 11)	127 369	114 297
Долгосрочная дебиторская задолженность	20 305	21 754
Займы выданные	5 617	1 335
Активы по договорам (Примечание 2)	1 627	—
Производные финансовые инструменты (Примечание 31)	1 601	3 503
Банковские депозиты	1 074	503
Прочие	602	289
Активы, подверженные кредитному риску	298 128	304 268

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

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

	Валовая стоимость				Итого	Оценочный резерв под убытки	Валовая стоимость за вычетом оценочного резерва под убытки
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 4			
Вероятность дефолта	до 2%	от 2% до 10%	от 10%	Индивидуально полностью обесцененная задолженность			
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Краткосрочная дебиторская задолженность по перевозкам (Примечание 11)	4 009	190	2 082	13 773	20 054	(13 838)	6 216
Краткосрочная дебиторская задолженность по логистическим услугам (Примечание 11)	77 123	2 465	4 901	245	84 734	(2 588)	82 146
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 11)	26 900	7 929	4 641	14 426	53 896	(14 889)	39 007
Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 8)	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.

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 работы 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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

Группа 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 2018 г. по всем остаткам денежных средств и их эквивалентов, а также займов выданных Группы, не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания.

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, являющихся просроченными или в отношении которых Группой было признано обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 г., представлен ниже:

	2017 г.	
	Сумма млн. руб.	Обесценение млн. руб.
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	162 587	—
Без просрочки	125 721	—
Просроченные	48 863	(32 903)
- менее 1 года	31 127	(16 014)
- более 1 года	17 736	(16 889)
Итого	337 171	(32 903)

Изменение оценочного резерва под будущие кредитные убытки, оцениваемого в сумме равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлено ниже.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Остаток на 1 января 2018 г. млн. руб.	Создано за год млн. руб.	Восста- новлено млн. руб.	Используй- вано млн. руб.	Прочее млн. руб.	Остаток на 31 декабря 2018 г. 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)

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кредитный риск (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

	Остаток на 1 января 2017 г.	Создано за год	Восста- новлено	Используй- вано	Прочее	Остаток на 31 декабря 2017 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Резерв по дебиторской задолженности						
Дебиторская задолженность по перевозкам	(3 280)	(9 768)	198	679	4	(12 167)
Дебиторская задолженность по логистическим услугам	(1 871)	(1 701)	1 257	25	(62)	(2 352)
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	(12 411)	(5 336)	1 955	1 947	(21)	(13 866)
Долгосрочная дебиторская задолженность	(302)	(152)	—	289	—	(165)
	(17 864)	(16 957)	3 410	2 940	(79)	(28 550)
Резерв по прочим финансовым активам						
Займы выданные	(427)	(73)	—	—	(16)	(516)
Прочие финансовые активы	(3 371)	(562)	—	—	96	(3 837)
	(3 798)	(635)	—	—	80	(4 353)
Итого	(21 662)	(17 592)	3 410	2 940	1	(32 903)

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 2018 и 2017 гг. Группа не имеет финансовых активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными.

Риск ликвидности

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

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

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

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

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

Расчет отношения чистого долга к EBITDA по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлен ниже.

	2018 г.	2017 г.
	<i>млн. руб.</i>	<i>млн. руб.</i>
Общая сумма обязательств по заемным средствам (Примечание 14)	1 299 475	1 103 595
Общая сумма обязательств по финансовой аренде (Примечание 19)	44 695	34 736
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	(140 078)	(162 584)
Чистый долг	1 204 092	975 747
Операционная прибыль после субсидий	151 333	250 602
Амортизация	218 645	205 946
Убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов, нетто	157 388	38 994
EBITDA	527 366	495 542
Чистый долг / EBITDA	2,28	1,97

Руководство также отслеживает отношение EBITDA к нетто расходам по процентам.

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

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

Также, представленная ниже сумма кредиторской и прочей задолженности на 31 декабря 2017 г. отличается от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку не включает в себя нефинансовые обязательства по авансам полученным.

На 31 декабря 2018 г.	Выбывающая группа	Менее 1 года	1-3 года	Свыше 3 лет
	<i>млн. руб.</i>	<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	55	364 640	3 095	159

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2017 г.	Выбывающая группа	Менее 1 года	1-3 года	Свыше 3 лет
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Задолженность с фиксированной ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг				
- Заемные средства без учета процентов	4 738	70 864	29 658	3 109
- Проценты по заемным средствам	44	5 814	3 740	166
Задолженность по долговым ценным бумагам				
- Долговые ценные бумаги без учета процентов	—	68 098	159 094	751 527
- Проценты по долговым ценным бумагам	—	59 237	99 751	332 284
Производные финансовые инструменты				
- Контрактная стоимость к уплате	—	11 210	132 701	171 509
- Контрактная стоимость к получению	—	(14 527)	(119 399)	(174 257)
Обязательства по финансовой аренде	2	6 418	13 295	60 103
Задолженность с «плавающей» ставкой процента, за исключением долговых ценных бумаг				
- Заемные средства без учета процентов	—	4 089	27 240	22 630
- Проценты по заемным средствам	—	3 018	4 370	1 263
Обязательства по амортизационной стоимости				
- Кредиторская и прочая задолженность	3 555	324 489	15	186

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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

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

Применение учета хеджирования

Как описано в Примечании 32, 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 позиции² Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., с учетом эффекта применения учета хеджирования (Примечание 32) и операций валютных контрактов «своп», при неизменности всех прочих переменных.

	2018 г.		2017 г.	
	Изменение курса в процентных пунктах	Эффект на ПДН млн. руб.	Изменение курса в процентных пунктах	Эффект на ПДН млн. руб.
Доллары США / рубли	+14,0	696	+11,0	(2 055)
	-14,0	(696)	-11,0	2 055
Евро/рубли	+14,0	(7 825)	+12,5	(6 344)
	-14,0	7 825	-12,5	6 344
Швейцарские франки / рубли	+14,0	(8 213)	+12,5	(3 314)
	-14,0	8 213	-12,5	3 314

Риск изменения процентной ставки

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

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

В соответствии со своей политикой в отношении определения приемлемого уровня риска, связанного с фиксированными и «плавающими» процентными ставками, Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок, и использует результаты такого анализа для принятия решения о том, какие займы – по фиксированным или по «плавающим» ставкам – являются более выгодными для Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 г. примерно 75% общей суммы заимствований, включая обязательства по финансовой аренде, привлеченных Группой, имели фиксированную процентную ставку (на 31 декабря 2017 г.: 74%).

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

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Рыночный риск (продолжение)

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения процентных ставок на ПДН (в отношении заемных средств с «плавающей» ставкой процента) за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., при неизменности всех прочих переменных.

	2018 г.		2017 г.	
	Изменение процентной ставки в процентных пунктах	Эффект на ПДН млн. руб.	Изменение процентной ставки в процентных пунктах	Эффект на ПДН млн. руб.
Финансовые обязательства с «плавающей» ставкой	+1,0 -1,0	(3 330) 3 330	+1,50 -1,50	(4 076) 4 076

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 2018 г.

	Иерархия определения справедливой стоимости		
	Уровень 1 млн. руб.	Уровень 2 млн. руб.	Уровень 3 млн. руб.
Активы, отражаемые по справедливой стоимости			
Инвестиционная недвижимость	—	—	16 719
Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 31)	—	1 601	—
Долгосрочные активы, для которых раскрывается справедливая стоимость			
Займы выданные	—	—	4 592
Дебиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 8)	—	19 783	3 207
Прочие долгосрочные активы	—	8 074	—
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости			
Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 31)	—	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 (Примечание 19)	—	55 795	—
Прочие долгосрочные обязательства	—	—	2 833

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице, приведенной ниже, представлены активы и обязательства по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 г.

	Иерархия определения справедливой стоимости		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Активы, отражаемые по справедливой стоимости			
Инвестиционная недвижимость	—	—	17 547
Активы по производным финансовым инструментам (Примечание 31)	—	3 503	—
Долгосрочные активы, для которых раскрывается справедливая стоимость			
Займы выданные	—	—	920
Дебиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 8)	—	23 003	2 777
Прочие долгосрочные активы	—	8 547	—
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости			
Обязательства по производным финансовым инструментам (Примечание 31)	—	30 216	—
Обязательства, для которых раскрывается справедливая стоимость			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	—	44 538	—
Долговые ценные бумаги	—	—	—
- Облигации (Примечание 14)	202 295	76 047	—
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14)	474 089	—	—
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19)	—	46 840	—

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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. 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 2018 и 2017 гг., за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых соответствует их справедливой стоимости:

На 31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов	Выбывающая группа	Всего балансовая стоимость с учетом начисленных процентов	Справедливая стоимость
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Долгосрочные финансовые активы				
Дебиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 8)	20 994	—	20 994	22 990
Прочие долгосрочные активы	7 913	—	7 913	8 074
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой (Примечание 14)	51 066	—	51 066	50 845
Долговые ценные бумаги				
- Облигации с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14)	382 872	—	382 872	380 930
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14)	414 977	—	414 977	434 594
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19)	44 695	—	44 695	55 795
Прочие долгосрочные обязательства	2 844	—	2 844	2 833

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

На 31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость с учетом начисленных процентов	Выбывающая группа	Всего балансовая стоимость с учетом начисленных процентов	Справедливая стоимость
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Долгосрочные финансовые активы				
Дебиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые активы (Примечание 8)	22 143	—	22 143	25 780
Прочие долгосрочные активы	7 681	—	7 681	8 547
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой (Примечание 14)	39 161	4 430	43 591	44 538
Долговые ценные бумаги				
- Облигации с фиксированной процентной ставкой (Примечание 14)	266 940	—	266 940	278 342
- Сертификаты долевого участия в займе (Примечание 14)	438 764	—	438 764	474 089
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19)	34 736	2	34 738	46 840

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 2018 и 2017 гг.

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.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. События после отчетной даты

Заемные средства

В феврале 2019 года Компания разместила на российском рынке облигации серии 001P-12R общей номинальной стоимостью 15 000 миллионов рублей со сроком погашения в 2024 году по ставке купона 8,7% годовых.

В апреле 2019 года Компания разместила на российском рынке облигации серий 001P-13R, 001P-14R и 001P-15R общей номинальной стоимостью 20 000 миллионов рублей, 11 000 миллионов рублей и 15 000 миллионов рублей, со сроком погашения в 2029, 2029 и 2027 годах, по ставке купона 9,1% годовых, 9,1% годовых и 8,8% годовых, соответственно.

В апреле 2019 года Компания разместила на Ирландской фондовой бирже номинированные в российских рублях сертификаты долевого участия в займе со сроком погашения 6,5 лет по ставке купона 8,8% общей номинальной стоимостью 20 000 миллионов рублей.

После 31 декабря 2018 г. Группа заключила ряд кредитных договоров с максимальным сроком финансирования до 14 лет и суммарным лимитом в размере 145 131 миллион рублей (или эквивалент данной суммы в евро или швейцарских франков по курсу Банка России), в том числе 107 050 миллионов рублей по договорам с российскими банками, связанными сторонами Группы.

Сумма фактически привлеченных Группой заемных средств после 31 декабря 2018 г. (как по новым, так и по ранее заключенным договорам) составила 204 895 миллионов рублей, в том числе 129 935 миллионов рублей по договорам с российскими банками, связанными сторонами Группы.

После 31 декабря 2018 г. Группа погасила обязательства по кредитам в сумме 130 089 миллионов рублей, в том числе 100 375 миллионов рублей по договорам с российскими банками, связанными сторонами Группы.

Уставный капитал

В апреле 2019 года акционер Компании одобрил увеличение уставного капитала Компании в 2019 году на 7 022 миллиона рублей путем размещения 7 021 698 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, для следующих целей:

- 6 934 миллиона рублей – в целях повышения уровня экономической связанности территории Российской Федерации;
- 88 миллионов рублей – в целях создания основы для развития скоростного и высокоскоростного железнодорожного сообщения между крупными городами.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности акции не были оплачены акционером.

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. События после отчетной даты (продолжение)

Субсидии

После отчетной даты Группа заключила соглашения с Агентством на получение следующих субсидий в 2019 году:

- 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 36 969 миллионов рублей (включая НДС);
- на компенсацию эффектов тарифного регулирования в области пассажирских перевозок в поездах дальнего следования в сумме 7 676 миллионов рублей.

Также, некоторые пригородные пассажирские компании, входящие в Группу, подписали соглашения с региональными властями на компенсацию эффекта регулирования тарифов на перевозки определенных категорий пассажиров на 2019 год в сумме до 4 925 миллионов рублей.

Выбытие дочерней компании

В марте 2019 года Компания завершила продажу 100% доли участия в уставном капитале дочерней компании АО «Рефсервис» за денежное вознаграждение в размере 2 460 миллионов рублей и прекратила признание активов и обязательств этой дочерней компании, классифицированных по состоянию на 31 декабря 2018 г. как выбывающая группа, предназначенная для продажи.

Договорные обязательства

В первом квартале 2019 года Группа заключила ряд договоров на приобретение подвижного состава, включая грузовые вагоны, а также на строительство и реконструкцию инфраструктуры на общую сумму 301 690 миллионов рублей (включая НДС).

В апреле 2019 года Компания в качестве генерального подрядчика заключила договор с АО «ТЭПК «КЫЗЫЛ-КУРАГИНО» на выполнение работ по проектированию и строительству объектов инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования железнодорожной линии Элегест – Кызыл – Курагино.

Прочее

В марте 2019 года Правительство Российской Федерации утвердило Долгосрочную программу развития ОАО «РЖД» на период до 2025 года.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 115 листа(ов)