

**Открытое Акционерное Общество
"Российские Железные Дороги"**

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2010 г.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

Содержание

Заключение независимого аудитора.....	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2010 г.

(в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	2010 г.	2009 г.	На 1 января 2009 г.
			пересчитано*	пересчитано*
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	5	2 355 002	2 058 833	1 861 598
Гудвил		434	2 305	1 926
Нематериальные активы, не включая гудвил	6	18 936	18 589	17 128
Инвестиции в ассоциированные компании	7	36 043	9 407	17 102
Прочие финансовые активы	8	19 830	108 641	92 073
Активы по отложенному налогу на прибыль	32	1 799	13 102	15 306
Активы по производным финансовым инструментам	35	3 176	6 031	16 699
Инвестиционная недвижимость		—	1 880	—
Прочие долгосрочные активы	9	17 320	13 447	13 830
Итого долгосрочные активы		2 452 540	2 232 235	2 035 662
Текущие активы				
Материально-производственные запасы	10	92 388	83 620	83 725
Авансы выданные и прочие текущие активы	11	40 387	34 344	39 963
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		3 159	1 091	3 378
Дебиторская задолженность	12	48 334	34 931	44 274
Дебиторская задолженность по расчетам с акционером за выпущенные акции	23	—	—	16 925
Обязательные резервы в Центральном банке РФ		—	1 247	220
Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	13	—	22 749	4 482
Прочие финансовые активы	8	14 858	70 371	61 036
Активы по производным финансовым инструментам	35	911	2 320	—
Денежные средства и их эквиваленты	14	100 010	74 457	117 182
Итого текущие активы		300 047	325 130	371 185
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	15	8 179	498	570
Итого активы		2 760 766	2 557 863	2 407 417

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2009 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 4.

Продолжение – см. следующую страницу

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	2010 г.	2009 г. пересчитано*	На 1 января 2009 г. пересчитано*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании				
Уставный капитал	23	1 698 128	1 594 516	1 583 198
Добавочный капитал		—	2 808	2 808
Нереализованная прибыль/ (убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)		1 428	568	(212)
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток) и прочие резервы		84 515	(122 389)	(242 879)
		1 784 071	1 475 503	1 342 915
Неконтрольные доли участия		20 172	23 138	17 612
Итого капитал		1 804 243	1 498 641	1 360 527
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	32	27 394	1 845	—
Долгосрочные заемные средства	18	218 827	293 174	168 930
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом текущей части	22	19 415	29 279	38 092
Пенсионные обязательства	21	201 197	198 489	193 756
Обязательства перед клиентами	16	—	19 963	15 650
Обязательства по производным финансовым инструментам	35	11 838	331	982
Прочие долгосрочные обязательства	19	16 988	20 347	18 712
Итого долгосрочные обязательства		495 659	563 428	436 122
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская и прочая задолженность		161 561	99 578	144 284
Авансы, полученные за перевозку		59 333	43 843	38 109
Обязательства перед клиентами	16	—	109 078	82 720
Обязательства по финансовой аренде, текущая часть	22	15 825	16 946	19 136
Задолженность по налогу на прибыль		840	1 375	735
Задолженность по налогам и социальному обеспечению (не включая задолженность по налогу на прибыль)	17	32 346	29 264	22 278
Краткосрочные заемные средства	18	104 221	111 944	231 081
Обязательства по производным финансовым инструментам	35	2 162	1 087	2 102
Резервы и прочие текущие обязательства	20	83 897	82 679	70 323
Итого краткосрочные обязательства		460 185	495 794	610 768
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	15	679	—	—
Итого капитал и обязательства		2 760 766	2 557 863	2 407 417

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2009 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 4.

Якунин В.И.

Крафт Г.В.

29 августа 2011 г.

Президент

Главный бухгалтер

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 2010 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2010 г.	2009 г. пересчитано*
Продолжающаяся деятельность			
Доходы			
Доходы от грузовых перевозок		1 004 700	833 360
Доходы от пассажирских перевозок		172 764	166 656
Прочая выручка	24	156 776	126 083
Итого доходы	3	1 334 240	1 126 099
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления		(511 614)	(446 787)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(163 492)	(151 033)
Топливо		(57 774)	(47 755)
Электроэнергия		(93 021)	(73 094)
Износ и амортизация		(162 443)	(147 631)
Налоги (не включая налог на прибыль), нетто	25	(28 692)	(33 085)
Коммерческие расходы		(6 299)	(1 854)
Расходы по сомнительным долгам	36	(6 272)	(9 344)
Социальные расходы	27	(8 143)	(7 158)
Убытки от обесценения основных средств		(3 919)	(2 953)
Прочие операционные расходы	26	(93 697)	(92 057)
Итого операционные расходы		(1 135 366)	(1 012 751)
Операционная прибыль до субсидий из федерального и местных бюджетов		198 874	113 348
Субсидии из федерального и местных бюджетов	28	82 304	80 073
Операционная прибыль после субсидий из федерального и местных бюджетов		281 178	193 421
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы		(12 188)	(27 092)
Доходы по процентам и прочие аналогичные доходы		3 873	4 092
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто	30	(8 315)	(23 000)
Изменения справедливой стоимости и убытки от выбытия финансовых активов, нетто	31	(14 562)	(8 345)
Прочие доходы, нетто	29	24 031	5,452
Убыток от курсовых разниц, нетто		(104)	(5 359)
Прибыль до налогообложения		282 228	162 169
Налог на прибыль			
Налог на прибыль - текущая часть		(53 592)	(39 516)
Налог на прибыль - отложенный налог на прибыль		(33 481)	(3 965)
Итого налог на прибыль	32	(87 073)	(43 481)
Чистая прибыль за период от продолжающейся деятельности		195 155	118 688
Прекращенная деятельность			
Чистая прибыль за период от прекращенной деятельности	15	13 169	2 645
Чистая прибыль за период		208 324	121 333
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		204 429	119 127
неконтрольные доли участия		3 895	2 206

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2009 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 4.

Якунин В.И.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

29 августа 2011 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2010 г.	2009 г. пересчитано*
Чистая прибыль за период		208 324	121 333
Прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, нетто		399	45
Прочий совокупный доход от инвестиций в ассоциированные компании	7	721	930
Курсовая разница		225	75
Влияние налога на прибыль	32	(224)	(195)
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога		1 121	855
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога		209 445	122 188
Совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров материнской компании		205 514	119 982
неконтрольные доли участия		3 931	2 206

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2009 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 4.

Якунин В.И.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

29 августа 2011 г.

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 2010 г.

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании									
Нереализованная прибыль по									
Уставный капитал		фин. активам, имеющимся в наличии для продаж (за вычетом налога на прибыль)		Нераспределенная прибыль/ (Накопленный убыток) и прочие резервы		Итого		Неконтролирующие доли участия	
Примечания	Кол-во акций	Сумма	Добавочный капитал	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого
На 1 января 2010 г.									
	1 594 516 219	1 594 516	2 808	568	(122 389)	1 475 503	23 138	1 498 641	
	-	-	-	-	204 429	204 429	3 895	208 324	
	-	-	-	860	225	1 085	36	1 121	
23	103 611 848	103 612	-	860	204 654	205 514	3 931	209 445	
	-	-	-	-	-	103 612	-	103 612	
	-	-	-	-	(128)	(128)	(85)	(213)	
	-	-	-	-	-	-	392	392	
4	-	-	(2 808)	-	2 808	-	(13 664)	(13 664)	
4	-	-	-	-	-	-	-	-	
23	-	-	-	-	3 182 (3 612)	3 182 (3 612)	6 791 (331)	9 973 (3 943)	
На 31 декабря 2010 г.									
	1 698 128 067	1 698 128	-	1 428	84 515	1 784 071	20 172	1 804 243	

Продолжение – см. следующую страницу

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. (пересчитано*)

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

		Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании									
		Нереализованная									
Примечания	Уставный капитал		Добавочный капитал	Резерв от переоценки	Нераспределенная прибыль/ (убыток) по фин. активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Нераспределенная прибыль/ (убыток) по фин. активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Нераспределенная прибыль/ (убыток) по фин. активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Нераспределенная прибыль/ (убыток) по фин. активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Нераспределенная прибыль/ (убыток) по фин. активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Нераспределенная прибыль/ (убыток) по фин. активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	Нераспределенная прибыль/ (убыток) по фин. активам, имеющимся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)
	Кол-во акций	Сумма									
На 1 января 2009 г.	1 583 197 819	1 583 198	2 808	172 051	(212)	(249 267)	1 508 578	17 612	1 526 190		
Изменения в учетной политике (Примечание 2)				(172 051)		6 388	(165 663)				
На 1 января 2009 г., пересчитано	1 583 197 819	1 583 198	2 808	-	(212)	(242 879)	1 342 915	17 612	1 360 527		
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	-	119 127	119 127	2 206	121 333		
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	780	75	855	-	855		
Итого совокупный доход	-	-	-	-	780	119 202	119 982	2 206	122 188		
Взнос акционера	23	11 318 400	11 318	-	-	-	11 318	-	11 318		
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях											
Неконтрольные доли участия, возникающие при приобретении дочерних компаний						24	24	(1 702)	(1 678)		
Взносы акционеров с неконтрольными долями участия в уставные капиталы дочерних компаний						-	-	1 886	1 886		
Продажа неконтрольных долей участия в дочерних компаниях (за вычетом налога на прибыль в размере 319)						1 630	1 630	1 019	2 649		
Дивиденды	23	-	-	-	-	(366)	(366)	2 212	1 846		
На 31 декабря 2009 г., пересчитано	1 594 516 219	1 594 516	2 808	-	568	(122 389)	1 475 503	23 138	1 498 641		

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2009 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 4.

Якунин В.И.

Крафт Г.В.

29 августа 2011 г.

Президент

Главный бухгалтер

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 2010 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2010 г.	2009 г. пересчитано*
Поступления денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		282 228	162 169
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности		19 491	3 597
Прибыль до налогообложения		301 719	165 766
Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности			
Износ и амортизация		163 283	148 417
Превышение доли Группы в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенных дочерних компаний над стоимостью приобретения			
Прибыль от потери контроля над дочерней компанией	29	–	(637)
Обесценение гудвила	4	(8 441)	–
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании, нетто	29	598	1 098
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	29	(6 108)	(1 701)
Убыток от изменения справедливой стоимости и выбытия финансовых активов, нетто	29	5 550	9 376
Расходы по сомнительным долгам		12 511	6 357
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	36	6 589	16 504
(Восстановление убытка)/убыток по незавершенным контрактам на строительство	29	(6 813)	(2 676)
Убыток от обесценения основных средств		(4 153)	4 153
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто		3 919	2 953
Изменение в начислении резерва по обесценению и устареванию материально-производственных запасов	30	8 315	23 000
Резерв по убыткам по судебным искам, нетто	10	397	(680)
Резерв по обязательствам по уплате налогов, нетто	20, 29	20	853
Убытки от курсовых разниц, нетто	20, 25	(4 255)	(226)
(Прибыль)/убыток от запасных частей повторного использования и прочая (прибыль)/убыток, нетто		104	5 024
		(380)	(1 848)
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала		472 855	375 733
(Увеличение) дебиторской задолженности		(13 958)	(2 920)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочих текущих активов		(15 391)	5 815
(Увеличение)/уменьшение материально-производственных запасов		(7 064)	5 716
Увеличение/(Уменьшение) кредиторской и прочей задолженности		30 779	(18 744)
Увеличение авансов полученных за перевозку		15 490	5 734
Увеличение обязательств перед клиентами		54 830	20 540
Увеличение задолженности по налогам и социальному обеспечению (не включая задолженность по налогу на прибыль)		3 417	6 985
Увеличение прочих текущих обязательств		9 965	2 654
(Увеличение) обязательных резервов в Центральном банке РФ		(657)	(1 027)
(Уменьшение) краткосрочных заемных средств, привлеченных ОАО "ТрансКредитБанк"		(8 353)	(23 198)
Увеличение пенсионных обязательств		2 708	4 387
(Увеличение) прочих долгосрочных активов		(3 730)	(609)
(Уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		(4 759)	(171)
(Увеличение) ценных бумаг по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(32 863)	(16 847)
(Увеличение) прочих финансовых активов дочернего банка, включая долгосрочную часть		(61 731)	(9 953)
Чистые денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		441 538	354 095
Налог на прибыль уплаченный		(60 213)	(38 251)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		381 325	315 844

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2009 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 4.

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 2010 г. (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2010 г.	2009 г. пересчитано*
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Покупка основных средств		(412 995)	(346 209)
Выручка от выбытия объектов основных средств		9 406	2 782
Приобретение нематериальных активов		(7 787)	(5 465)
Выручка от продажи / авансы полученные в отношении активов, классифицированных как предназначенные для продажи		532	72
Кредиты выданные, депозиты, приобретение прочих финансовых активов, нетто		7 741	(29 279)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств		(611)	(816)
Приобретение вложений в ассоциированные компании (включая авансы выданные) и венчурные инвестиции		(1 511)	(29)
Поступления от акционеров с неконтрольными долями участия при создании новых дочерних компаний		392	—
Выбытие дочерних компаний		1 375	—
Проценты полученные		2 230	3 000
Чистые денежные средства, израсходованные по инвестиционной деятельности		(401 228)	(375 944)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Долгосрочные заемные средства полученные		94 377	251 043
Выплаты по долгосрочным заемным средствам		(112 299)	(58 149)
Краткосрочные заемные средства выплаченные, нетто		(1 058)	(159 146)
Выплаты по финансовому лизингу, включая финансовые расходы		(17 500)	(20 448)
Поступления/(выплаты) по договорам, связанным с производными финансовыми инструментами		2 854	(1 623)
Проценты уплаченные		(31 421)	(33 384)
Дивиденды уплаченные		(3 943)	(95)
Выкуп акций дочерних компаний акционерами с неконтрольными долями участия		—	6 314
Выручка от реализации неконтрольных долей участия в дочерних компаниях		12 061	2 165
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях		(213)	(1 290)
Взнос акционера в уставный капитал	23	103 612	28 243
Чистые денежные средства, полученные по финансовой деятельности		46 470	13 630
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		26 567	(46 470)
Курсовые разницы, нетто		(668)	3 745
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		74 457	117 182
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	100 356	74 457

* Некоторые суммы не согласуются с финансовой отчетностью за 2009 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 4.

Якунин В.И.

Президент

Крафт Г.В.

Главный бухгалтер

29 августа 2011 г.

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 2010 г. и за год, закончившийся на указанную дату

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России

Корпоративная информация

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО "РЖД" и его дочерних компаний (далее "Группа" или Группа "РЖД") за 2010 г. утверждена к выпуску руководством ОАО "РЖД" 29 августа 2011 г.

Ниже представлена информация об основных компаниях, данные финансовой отчетности которых включены в консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г. и за год, заканчивающийся на эту дату:

Наименование компании	Сфера деятельности	Доля Группы
ОАО "ТрансКонтейнер" (А)	Транспортно-экспедиторские услуги	50% + 3 акции
ОАО "Первая грузовая компания"	Транспортно-экспедиторские услуги	100%
ОАО "Вторая грузовая компания" (Г)	Транспортно-экспедиторские услуги	100% - 1 акция
ОАО "Рефсервис"	Транспортно-экспедиторские услуги	100%
ОАО "РейлТрансАвто"	Транспортно-экспедиторские услуги	51%
ОАО "Федеральная пассажирская компания"	Пассажирские перевозки	100%
ОАО "Скоростные магистрали" (Б)	Организация высокоскоростного движения	100%
ОАО "РЖДстрой"	Строительно-монтажные работы	100%
ОАО "Росжелдорпроект"	Научно-исследовательские разработки	50% + 1 акция
НО "Фонд жилищная социальная ипотека"	Жилищное строительство	100%
ЗАО "Желдорипотека"	Жилищное строительство	50% + 1 акция
ОАО "ТрансВудСервис"	Производство	100%
ОАО "БетЭлТранс"	Производство	100%
Ремонтные заводы "Ремпутьмаш"(В)	Ремонтные работы	100%
ОАО "Первая нерудная компания"	Добыча, переработка и продажа нерудных полезных ископаемых	100%
ОАО "Железнодорожная торговая компания"	Торговая	100% - 1 акция
ЗАО "Компания ТрансТелеКом"	Предоставление телекоммуникационных услуг	100% - 1 акция
ОАО "Объединенные электротехнические заводы"	Производство электротехнической продукции	100%
ОАО "Территориальная генерирующая компания № 14" (ТГК-14)	Производство электрической и тепловой энергии	83,62%

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России (продолжение)

Корпоративная информация (продолжение)

Основные компании Группы зарегистрированы на территории Российской Федерации.

- (А) В ноябре 2010 г. в результате первичного публичного размещения акций дочернего общества ОАО "ТрансКонтейнер" на Лондонской и Московской биржах была осуществлена продажа доли в размере 35% минус две акции. После данной транзакции Группа сохранила контроль над ОАО "ТрансКонтейнер" (см. Примечание 4).
- (Б) В октябре 2010 г. Группа приобрела 249 акций ОАО "Скоростные магистрали", увеличив свою долю владения до 100%.
- (В) Ремонтные заводы "Ремпутьмаш" включают 9 отдельных юридических лиц. Все юридические лица были образованы в форме акционерных обществ на базе ранее существовавших филиалов РЖД.
- (Г) ОАО "Вторая грузовая компания" было образовано в сентябре 2010 г. Основной деятельностью компании является предоставление собственного подвижного состава под перевозку, оказание транспортно-экспедиционных и иных услуг. ОАО "Вторая Грузовая Компания" начало хозяйственную деятельность в октябре 2010 г. и в настоящее время продолжается процесс формирования его уставного капитала. По состоянию на 31 декабря 2010 г. недовнесенная Компанией доля в уставном капитале составила 21 185 миллионов рублей, взнос акционера должен быть осуществлен до 24 сентября 2011 г. грузовыми выгонами.

31 декабря 2010 г. Группа передала контроль над дочерней компанией ОАО "ТрансКредитБанк" связанной стороне, сохранив значительное влияние на данную компанию. В результате, на 31 декабря 2010 г., Группа отразила данную инвестицию в консолидированной финансовой отчетности как инвестицию в ассоциированную компанию (см. Примечания 4 и 7).

Данные о дочерних обществах Группы, включенных в консолидируемую отчетность по состоянию на 31 декабря 2009 г. и за год, заканчивающийся на эту дату, представлены ниже:

Наименование компании	Сфера деятельности	Доля Группы
ОАО "ТрансКонтейнер"	Транспортно-экспедиторские услуги	85,75%
ОАО "Первая грузовая компания"	Транспортно-экспедиторские услуги	100%
ОАО "Рефсервис"	Транспортно-экспедиторские услуги	100%
ОАО "РейлТрансАвто"	Транспортно-экспедиторские услуги	51%
ОАО "Федеральная пассажирская компания"(А)	Пассажирские перевозки	100%
ОАО "Скоростные магистрали"	Организация высокоскоростного движения	75% + 1 акция
ОАО "РЖДстрой"	Строительно-монтажные работы	100%
ОАО "Росжелдорпроект"(Б)	Научно-исследовательские разработки	50% + 1 акция
НО "Фонд жилищная социальная ипотека"	Жилищное строительство	100%
ЗАО "Желдорипотека"(В)	Жилищное строительство	50% + 1 акция
ОАО "ТрансВудСервис"	Производство	100%
ОАО "БетЭлТранс"	Производство	100%
Ремонтные заводы "Ремпутьмаш"(Г)	Ремонтные работы	100%
ОАО "Первая нерудная компания"	Добыча, переработка и продажа нерудных полезных ископаемых	100%
ОАО "Железнодорожная торговая компания"	Торговая	100% - 1 акция
ЗАО "Компания ТрансТелеКом"	Предоставление телекоммуникационных услуг	100% - 1 акция
ОАО "Объединенные электротехнические заводы"	Производство электротехнической продукции	100%
ОАО "ТрансКредитБанк" (Д)	Банковская деятельность	54,4%
ОАО "Территориальная генерирующая компания № 14"	Производство электрической и тепловой энергии	80,15%

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России (продолжение)

Корпоративная информация (продолжение)

- (А) ОАО "Федеральная пассажирская компания" создано в 2009 г. на базе ранее существовавших филиалов ОАО "РЖД" для оказания услуг по перевозке пассажиров дальнего следования. ОАО "Федеральная пассажирская компания" начало деятельность в 2010 г.
- (Б) В 2009 г. РЖД продало 50% минус 2 акции дочерней компании ОАО "Росжелдорпроект". Разница в сумме 366 миллионов рублей (за вычетом налога на прибыль в размере 319 миллионов рублей) между стоимостью доли в чистых активах ОАО "Росжелдорпроект" (50% минус 2 акции), определенной в соответствии с выбранной Группой учетной политикой, и стоимостью продажи в размере 1 720 миллионов рублей была отражена по строке Нераспределенная прибыль / (Накопленный убыток) и прочие резервы.
- (В) В 2009 г. ОАО "Желдорипотека" провела дополнительную эмиссию 4 996 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 100 тысяч рублей за акцию. Выпущенные акции были приобретены связанной стороной за 2 048 миллионов рублей.
- (Г) Ремонтные заводы "Ремпутьмаш" включают 9 отдельных юридических лиц. Все юридические лица были образованы в форме акционерных обществ на базе ранее существовавших филиалов ОАО "РЖД".
- (Д) В течение 2009 г. ОАО "ТрансКредитБанк" завершил присоединение дочерних банков ОАО "МеТраКомБанк", ОАО "Читапромстройбанк", ОАО "Банк Юго-Восток", ОАО "Супербанк" путем обмена своих акций на акции указанных банков. В этой связи ОАО "ТрансКредитБанк" выпустил 28 302 112 дополнительных обыкновенных бездокументарных акций с номинальной стоимостью 1 тысяча рублей за акцию. В результате присоединения дочерние банки были преобразованы в филиалы ОАО "ТрансКредитБанк".

Факторы, влияющие на финансовое положение Компании

Экономическое положение в России

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и регулярной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 г. Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на будущее финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое положение Компании (продолжение)

Процедуры установления тарифов

Тарифы на транспортные услуги оказываемые Компанией устанавливаются Правительством Российской Федерации на основании ожидаемых значений основных макроэкономических параметров и потребностей Группы в финансировании текущих расходов, капитальных вложений и обслуживании займов. Федеральная Служба по Тарифам Российской Федерации (ФСТ) устанавливает тарифы на грузовые перевозки (за исключением транзитных перевозок по территории России) и определенные виды пассажирских перевозок. 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 и пассажирские перевозки дальнего следования третьего и четвертого классов Компания обязана руководствоваться детальными прайс-листами, установленным Тарифным руководством 10-01 и Тарифным руководством 10-02-16 соответственно. Тарифы, установленные Тарифным руководством 10-01, подлежат ежегодной, и иногда дополнительной, индексации.

В целом, тариф на грузовую перевозку, подлежащий оплате грузоотправителем, состоит из следующих составляющих: стоимость локомотивной тяги и услуг инфраструктуры и стоимость предоставления в пользование вагона. Если грузоотправитель использует для перевозки вагон, принадлежащий Компании, стоимость предоставления вагона также подлежит тарифному регулированию (в отличие от стоимости предоставления вагонов, принадлежащих частным транспортно-экспедиторским компаниям). Вышеперечисленные тарифы подлежат регулированию, поскольку Компания является естественной монополией.

В 2010 г. Федеральная Служба по Тарифам Российской Федерации утвердила новую Методику расчета размера экономически обоснованных затрат и нормативной прибыли, учитываемых при формировании экономически обоснованного индекса к действующему уровню тарифов, сборов и платы за грузовые железнодорожные перевозки и Методику определения экономически обоснованного уровня тарифов на пригородные перевозки пассажиров железнодорожным транспортом общего пользования.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем какие-либо дальнейшие изменения в области регулирования тарифов. В 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 только тогда, когда они проявятся, и станет возможной их денежная оценка.

Валютные операции

Обменный курс доллара США к рублю составил 30,48 рублей и 30,24 рублей за 1 доллар США на 31 декабря 2010 и 2009 гг. соответственно. Обменный курс евро к рублю составил 40,33 и 43,39 на 31 декабря 2010 и 2009 гг. соответственно.

На 29 августа 2011 г. обменный курс доллара США и евро к рублю составил 28,87 рублей и 41,67 рубля соответственно.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Описание деятельности и экономическая ситуация в России (продолжение)

Субсидии из федерального и местных бюджетов

Компания продолжает получать субсидии от федеральных и местных органов власти для компенсации эффектов тарифного регулирования в области пассажирских и грузовых перевозок. Такие компенсации отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2010 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 160 138 (на 31 декабря 2009 г.: на 170 664), миллионов рублей, что свидетельствует о наличии неопределенности в отношении ликвидности Группы.

Группа осуществляет значительные вложения в развитие, модернизацию и ремонт своих основных средств. Инвестиционная деятельность Группы финансировалась за счет денежных средств от операционной деятельности, краткосрочных и долгосрочных заемных средств.

Руководство Группы предпринимает следующие меры по улучшению состояния ликвидности:

- Мониторинг кредитного портфеля, позволяющий рефинансировать приближающиеся к погашению обязательства долгосрочными займами (включая облигации, выпущенные на территории Российской Федерации), и уменьшать долю заимствований, деноминированных в иностранной валюте;
- Программа диверсификации источников внешнего заимствования, включая выход на международные рынки капитала;
- Заключение долгосрочных и среднесрочных кредитных договоров с российскими банками для обеспечения достаточности финансовых ресурсов в случаях необходимости;
- Поддержание разумного распределения обязательств в местной и иностранной валюте в привязке к структуре доходов и расходов Группы;
- Дальнейшая оптимизация расходов на оплату труда и ряда иных расходов, а также повышение эффективности управления запасами;
- Проведение переговоров с основными поставщиками и подрядчиками о предоставлении более выгодных условий.

Руководство Группы полагает, что в течение 2011 г. в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая (а) существующие денежные средства, (б) денежные средства от операционной деятельности, а также (в) финансирование за счет заемных средств.

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 ("МСФО"), выпущенными Советом МСФО. Российский рубль является функциональной валютой всех существенных компаний Группы, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой осуществляют свою деятельность данные компании. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, если не указано иное.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Компания и большинство ее дочерних компаний ведут бухгалтерский учет и готовят бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим российским законодательством в области бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе отчетности, подготовленной в соответствии с национальным законодательством, с учетом поправок для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки связаны с признанием доходов, оценкой основных средств, финансовым лизингом, финансовыми инструментами, учетом резервов, отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние и ассоциированные компании.

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

Изменение учетной политики

МСФО (IAS) 16 "Основные средства"

В 2010 г. Группа приняла решение изменить учетную политику в части учета основных средств после первоначального признания, с модели переоценки на модель учета по исторической стоимости. Руководство Группы считает, что в результате данного изменения учетной политики финансовая отчетность представляет более достоверную и релевантную информацию о финансовом положении и результатах Группы и в большей степени соответствует международной отраслевой практике. Изменение в учетной политике было применено ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 *"Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки"*.

Изменение учетной политики повлекло следующие поправки к сравнительной информации в финансовой отчетности:

По состоянию на 1 января 2009 г. в сравнении с ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 31 декабря 2008 г.:

Уменьшение остаточной стоимости основных средств на 207 811 миллионов рублей, включая:

- 1) Увеличение первоначальной стоимости основных средств на 1 061 539 миллионов рублей, за вычетом уменьшения накопленного обесценения на 5 798 миллионов рублей;
- 2) Увеличение накопленной амортизации на 1 269 350 миллионов рублей;

Увеличение активов по отложенному налогу на прибыль на 14 151 миллион рублей;

Уменьшение резерва от переоценки на 172 051 миллион рублей;

Уменьшение отложенных налоговых обязательств на 27 997 миллионов рублей

Увеличение нераспределенной прибыли / уменьшение накопленного убытка и прочих резервов на 6 388 миллионов рублей.

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)

По состоянию на 31 декабря 2009 г. и за год, закончившийся на указанную дату, в сравнении с ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетностью:

Уменьшение остаточной стоимости основных средств на 246 394 миллионов рублей, включая:

- 1) Увеличение первоначальной стоимости основных средств на 1 018 938 миллионов рублей, за вычетом накопленного обесценения на 4 937 миллионов рублей;
- 2) Увеличение накопленной амортизации на 1 265 332 миллиона рублей;

Увеличение активов по отложенному налогу на прибыль на 11 011 миллионов рублей;

Уменьшение резерва от переоценки на 172 051 миллион рублей;

Уменьшение отложенных налоговых обязательств на 38 921 миллион рублей;

Уменьшение нераспределенной прибыли / увеличение накопленного убытка на 24 411 миллионов рублей;

Уменьшение прибыли до налогообложения на 38 583 миллиона рублей;

Уменьшение чистой прибыли за период на 30 799 миллионов рублей.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Применяемая учетная политика соответствует учетной политике в 2009 г., за исключением изменений, связанных со вступлением в силу новых и измененных Стандартов и Интерпретаций, применение которых обязательно с 1 января 2010 г.

Группа применила следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации:

- МСФО (IFRS) 2 *"Выплаты, основанные на акциях"*: *"Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами"* (применяется с 1 января 2010 г.);
- МСФО (IFRS) 3 *"Объединение бизнеса"* (в новой редакции) (применяется, начиная с годовых периодов с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО (IAS) 27 *"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"* (применяется, начиная с годовых периодов с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО (IAS) 39 *"Финансовые инструменты: признание и оценка"* – *"Объекты, разрешенные к хеджированию"* (применяется, начиная с годовых периодов с или после 1 июля 2009 г.);
- Интерпретация IFRIC 17 *"Распределение неденежных активов в пользу собственников"*, (применяется, начиная с годовых периодов с или после 1 июля 2009 г.);
- Усовершенствования МСФО.

МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях"

Поправки к МСФО (IFRS) 2 касаются учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающими участие нескольких компаний группы. Данная поправка отменяет Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" (в новой редакции)

Стандарт в новой редакции содержит ряд изменений в отношении учета операций объединения бизнеса, которые оказывают влияние на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Применение данной поправки не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности 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)

МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"

В соответствии с новой редакцией МСФО (IAS) 27 изменения в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) должны учитываться как операция с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание дохода или расхода. Более того, новая редакция стандарта изменяет метод учета убытков, понесенных дочерней компанией, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Применение данной поправки не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" – "Объекты, разрешенные к хеджированию"

Данная редакция стандарта уточняет, что компания может определить в качестве хеджируемой статьи часть риска изменения справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с финансовым инструментом. Инфляция также рассматривается в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

IFRIC 17 "Распределение неденежных активов в пользу собственников"

Данная интерпретация представляет указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО (май 2008 г.)

В мае 2008 г. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к стандартам. Все внесенные поправки были учтены в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 г., кроме нижеперечисленного:

- МСФО (IFRS) 5 *"Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность"* разъясняет, что если дочерняя компания классифицируется в качестве предназначенной для продажи, то все активы и обязательства, должны классифицироваться как предназначенные для продажи, даже в случае, если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании. Поправка применяется перспективно и не влияет на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО (апрель 2009 г.)

В апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил второй комплект поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленными ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- МСФО (IAS) 7 *"Отчет о движении денежных средств"*
Поправка к стандарту поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Данная поправка не оказала существенного влияния на движение денежных средств Группы.
- МСФО (IAS) 36 *"Обесценение активов"*
Поправка к стандарту разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности 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)

Другие поправки к стандартам, перечисленные ниже, не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы

- МСФО (IFRS) 2 *"Выплаты, основанные на акциях"*
- МСФО (IFRS) 5 *"Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность"*
- МСФО (IAS) 1 *"Представление финансовой отчетности"*
- МСФО (IAS) 17 *"Аренда"*
- МСФО (IAS) 38 *"Нематериальные активы"*
- МСФО (IAS) 39 *"Финансовые инструменты: признание и оценка"*
- IFRIC 9 *"Повторный анализ встроенных производных инструментов"*
- IFRIC 16 *"Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение"*

Группа не применяла других стандартов и поправок к ним, которые были опубликованы, но не вступили в силу.

Стандарты и Интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу

Ниже приводятся новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату финансовой отчетности Группы и не были применены Группой:

- МСФО (IFRS) 7 *"Финансовые инструменты: раскрытие информации"* (в новой редакции) (применяется с 1 января 2011 г.);
- МСФО (IFRS) 9 *"Финансовые инструменты"* (в новой редакции) (применяется с 1 января 2013 г.);
- МСФО (IFRS) 10 *"Консолидированная финансовая отчетность"* (применяется с 1 января 2013 г.);
- МСФО (IFRS) 11 *"Совместная деятельность"* (применяется с 1 января 2013 г.);
- МСФО (IFRS) 12 *"Раскрытие участия в прочих организациях"* (применяется с 1 января 2013 г.);
- МСФО (IFRS) 13 *"Оценка справедливой стоимости"* (применяется с 1 января 2013 г.);
- МСФО (IAS) 1 *"Представление финансовой отчетности"* (в новой редакции) (применяется с 1 января 2012 г.);
- МСФО (IAS) 12 *"Налог на прибыль"* (в новой редакции) (применяется с 1 января 2012 г.);
- МСФО (IAS) 19 *"Вознаграждения работникам"* (в новой редакции) (применяется с 1 января 2013 г.);
- МСФО (IAS) 24 *"Раскрытие информации о связанных сторонах"* (применяется с 1 января 2011 г.);
- МСФО (IAS) 32 *"Финансовые инструменты: представление информации": "Классификация выпусков акций"* (применяется с 1 февраля 2010 г.);
- IFRIC 14 / МСФО (IAS) 19 *"Авансовые платежи взносов по пенсионным планам с минимальными требованиями к финансированию"* (применяется с 1 января 2011 г.);
- Интерпретация IFRIC 19 *"Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами"* (применяется с 1 июля 2010 г.);
- Усовершенствования МСФО (май 2010 г.)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (в новой редакции)

Новая редакция стандарта была выпущена в октябре 2010 г. для более наглядного раскрытия информации в отношении передачи финансовых активов от одной компании другой. Цель поправок заключается в том, чтобы помочь пользователям финансовой отчетности оценить риски, возникающие в связи с такими передачами, а также влияние данных рисков на финансовое положение компании. Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" (в новой редакции)

Первая часть стандарта в новой редакции, рассматривающая классификацию и оценку финансовых активов была опубликована в ноябре 2009 г., поправки к стандарту, касающиеся финансовых обязательств были выпущены в октябре 2010 г. Поправки также включают в МСФО (IFRS) 9 текущие принципы признания выбытия из МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. Стандарт вводит новую методику классификации и оценки финансовых активов и обязательств. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (в новой редакции)

Новая редакция стандарта была выпущена в июне 2011 г. для усовершенствования и приведения в соответствие представления статей прочего совокупного дохода в финансовой отчетности. Поправки к МСФО (IAS 1) требуют от компаний группировки элементов прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка отчета о прибылях и убытках. Поправки также подтверждают требование представления статей прочего совокупного дохода, а также прибыли и убытка в виде либо одного, либо двух последовательных отчетов. Поправки к стандарту применимы для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль" (в новой редакции)

Новая редакция стандарта была выпущена в декабре 2010 г. для определения отложенного налога, признаваемого в отношении инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости. Поправки вводят опровержимое допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости, должен определяться на основе предположения, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Поправки также включают в МСФО (IAS) 12 Интерпретацию ПКИ-21 "Налог на прибыль – возмещение неамортизируемых активов, учитываемых по стоимости после переоценки". Поправки к стандарту вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (в новой редакции)

Новая редакция стандарта, выпущена в июне 2011 г., предлагает существенным образом изменить учет вознаграждений работников, в том числе исключить возможность отложенного признания изменения активов и обязательств пенсионного плана (известного как "метод коридора"). Указанные поправки также лимитируют признание изменения чистого пенсионного актива (обязательства) в составе прибылей или убытков признанием стоимости услуг и затрат на финансирование или финансового дохода. Ожидаемый доход по пенсионным активам будет заменен на доход, определяемый на основе доходности облигаций. Поправки к стандарту вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

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) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (в новой редакции)

Новая редакция стандарта была выпущена в ноябре 2009 г. и вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. Стандарт в новой редакции уточняет определение связанных сторон, однако не пересматривает принципы раскрытия соответствующей информации. Стандарт также вводит четкие требования по раскрытию обязательств перед связанными сторонами. Кроме того, МСФО (IAS) 24 в новой редакции позволяет не раскрывать связанным с государством компаниям часть информации об операциях с другими компаниями, связанными с государством, и государственными органами. Группа ожидает, что вышеуказанные изменения окажут существенное влияние на раскрытие информации об операциях с другими компаниями, связанными с государством, в финансовой отчетности Группы.

МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации": "Классификация выпусков акций"

Изменение к стандарту было выпущено в октябре 2009 г. и вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. Изменение определяет порядок учета выпуска акций (опционов или варрантов), номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты эмитента. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения новой редакции стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность"

Стандарт был опубликован в мае 2011 г. и вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. МСФО (IFRS) 10 заменит стандарт МСФО 27 (IAS 27) "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" и КИР (SIC) 12 "Консолидация – компании специального назначения". Стандарт уточняет принцип контроля, как основания для включения дочерних и зависимых обществ в консолидированную отчетность и устанавливает требования к учету для подготовки консолидированной финансовой отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11 "Совместная деятельность"

Стандарт был опубликован в мае 2011 г. и вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. МСФО (IFRS) 11 заменит стандарт МСФО (IAS 31) "Участие в совместной деятельности" и Разъяснение КИР (SIC)-13 "Совместно контролируемые предприятия – взносы предпринимателями в неденежной форме". МСФО (IFRS) 11 вводит новое определение совместного контроля и устанавливает требования по определению типа совместной деятельности и соответствующего отражения в учете прав и обязательств компании. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие участия в прочих организациях"

Стандарт был опубликован в мае 2011 г. и вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. МСФО (IFRS) 12 улучшает раскрытие информации о доле участия в прочих организациях, с которыми сложились особые отношения, и объединяет требования по раскрытию информации по консолидируемым компаниям, совместной деятельности, ассоциированным компаниям и не консолидируемым компаниям в рамках одного стандарта. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данного стандарта 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)

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

Стандарт был опубликован в мае 2011 г. и вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. и после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта. МСФО (IFRS) 13 устанавливает общий подход к определению, оценке, и раскрытию информации в отношении справедливой стоимости для целей МСФО. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

IFRIC 14 / МСФО (IAS) 19 "Авансовые платежи взносов по пенсионным планам с минимальными требованиями к финансированию"

Данная поправка была опубликована в ноябре 2009 г. и вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение поправки. В соответствии с данной поправкой компании, осуществляющие финансирование пенсионных планов с гарантированными выплатами должны оценить влияние внесенных авансовых платежей на возмещаемость активов пенсионного плана. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данной поправки на консолидированную финансовую отчетность.

IFRIC 19 "Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами"

Интерпретация была опубликована в ноябре 2009 г. и применяется к годовым периодам, начиная с 1 июля 2010 г. Допускается досрочное применение Интерпретации. Интерпретация разъясняет методы учета операций, при которых компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается (полностью или частично) за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данной интерпретации на консолидированную финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО (май 2010 г.)

Совет по МСФО опубликовал комплект поправок к стандартам «Усовершенствования МСФО». Поправки не были применены, поскольку они вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты, либо 1 января 2011 г. или после этой даты. Ожидается, что поправки к нижеперечисленным стандартам окажут влияние на финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса";
- МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации";
- МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности";
- МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность";
- Интерпретация IFRIC 13 "Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов".

В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния применения данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.

Принципы консолидации

Основа консолидации с 1 января 2010 г.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены. Убытки по операциям между компаниями Группы также исключаются, за исключением случаев, когда совершенная операция свидетельствует об обесценении переданных активов. При необходимости, применяемые дочерними компаниями положения учетной политики, были скорректированы для обеспечения их сопоставимости с учетной политикой Группы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную 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. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли.

Основа консолидации до 1 января 2010 г.

Некоторые из вышеперечисленных принципов были применены перспективно. В связи с этим, существуют следующие различия в учете, обусловленные применением ранее использовавшейся основы консолидации:

- Учет приобретения неконтрольной доли участия до 1 января 2010 г. выполнялся с использованием метода "продолжения материнской компании", согласно которому разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов признавалась в качестве гудвила.
- Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю участия, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли участия было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу. Убытки, понесенные до 1 января 2010 г., не были перераспределены между неконтрольной долей участия и акционерами материнской компании.
- В случае потери контроля Группа учитывала оставшиеся инвестиции по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля. Балансовая стоимость таких инвестиций на 1 января 2010 г. не пересчитывалась.

Приобретение дочерних компаний после 1 января 2010 г.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств.

Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Приобретение дочерних компаний до 1 января 2010 г.

Требования, применявшиеся ранее, имели следующие отличия по сравнению с вышеперечисленными:

- Объединения бизнеса учитывались с использованием метода покупки. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, входили в состав стоимости приобретения. Неконтрольная доля участия (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.
- Поэтапные объединения бизнеса учитывались как отдельные этапы. Дополнительные приобретенные доли участия не влияли на ранее признанный гудвил.
- Разница между стоимостью чистых активов, отраженных в отчетности, в части, относящейся к дополнительно приобретенной (реализованной) доле участия в дочерней компании и величиной оплаты такой доли относится на счет нераспределенной прибыли.

Компании специального назначения

В определенных обстоятельствах, Группа создает компании специального назначения для выпуска долговых ценных бумаг. Группа консолидирует компании специального назначения, которые ею контролируются. Оценка наличия контроля над компаниями специального назначения базируется на суждениях руководства Группы относительно степени принятия Группой рисков и получения выгод от деятельности таких компаний, а также возможности принимать решения в отношении операционной деятельности компании.

Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ассоциированные компании подлежат учету по методу долевого участия в капитале. Ассоциированными компаниями считаются такие компании, на которые Группа оказывает существенное влияние.

Согласно методу долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменений, возникших после даты приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибылях и убытках отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение в прочем совокупном доходе ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт в отчете об изменениях капитала. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключаются пропорционально доле участия Группы в ассоциированной компании.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Доля в прибыли ассоциированных компаний представлена в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированных компаний.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения инвестиций Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках.

В случае потери существенного влияния на ассоциированную компанию Группа оценивает и отражает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Участие в совместной деятельности

Доля участия Группы в совместной деятельности учитывается следующим образом:

(а) Участие в совместно контролируемых операциях

В финансовой отчетности Группы отражаются активы, которые контролируются Группой и обязательства, возникающие у Группы, а также понесенные в связи с совместной деятельностью затраты, а также доля в доходах от продажи товаров или услуг в результате совместной деятельности.

(б) Участие в совместно контролируемых активах

В финансовой отчетности Группы отражается доля Группы в совместно контролируемых активах, которые классифицируются в соответствии с их характером, доля в обязательствах, совместно принятых участниками совместной деятельности в отношении операций совместной деятельности, доля в доходах от продажи или использования результатов совместной деятельности и доля в расходах, понесенных в рамках совместной деятельности, а также расходы, понесенные Группой в связи с ее участием в совместной деятельности.

(в) Участие в совместно контролируемых компаниях

Доля участия Группы в совместно контролируемых компаниях учитывается методом долевого участия. Доля Группы в прибыли (убытке) совместно контролируемой компании отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы; доля Группы в изменениях капитала совместно контролируемой компании отражается в отчете о движении капитала. В финансовой отчетности Группы исключается доля Группы в нерезализованных прибылях и убытках по операциям между Группой и совместно контролируемой компанией. Убытки от операций признаются немедленно в отчете о прибылях и убытках в случае, когда присутствуют свидетельства снижения чистой окупаемой стоимости текущих активов или обесценения.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства признаются по исторической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и обесценения. Незавершенное строительство состоит из расходов, напрямую относящихся к строительству и приобретению основных средств, а также распределенных постоянных и переменных косвенных расходов, непосредственно понесенных при строительстве. Начисление амортизации начисляется 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, капитализируются. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты основных средств списываются. В случае удовлетворения критериям признания актива, затраты на проведение масштабных инспекций основных средств отражаются в балансовой стоимости основных средств как замещение.

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

В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о прибылях и убытках.

Земля, на которой находятся объекты Группы, являются собственностью Российской Федерации. В 2003 г. ряд данных участков земли был внесен в качестве вклада во вновь сформированный уставный капитал Компании и, соответственно, включены в состав основных средств по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Стоимость земли не подлежит амортизации.

Износ амортизируемых основных средств начисляется равными долями на протяжении срока полезного использования основных средств и признается в составе операционных расходов в каждом отчетном периоде.

Средние сроки полезного использования основных средств (в годах), использованные для расчета износа, приведены ниже:

Здания	46 - 80
Сооружения	27 - 50
Земляное полотно	60 - 100
Верхнее строение пути	10 - 21
Локомотивы	7 - 25
Подвижной состав (пассажирский)	10 - 28
Подвижной состав (грузовой)	7 - 25
Производственное оборудование	7 - 15
Прочие основные средства	14 - 61

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются в последующих периодах, если это необходимо.

Инвестиционная недвижимость

Первоначальное признание инвестиционной недвижимости осуществляется в оценке по исторической стоимости приобретения, включая напрямую связанные с приобретением расходы. В дальнейшем, инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, отражающей состояние рынка на отчетную дату.

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

Нематериальные активы (преимущественно, программное обеспечение) учитываются по фактической стоимости приобретения. Нематериальные активы принимаются к учету, если существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с признаваемыми активами, будут получены. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения таких активов. По состоянию на каждую отчетную дату Группа проводит анализ наличия признаков обесценения нематериальных активов. При наличии таких признаков, а также при необходимости проведения ежегодной оценки возмещаемой стоимости нематериальных активов, осуществляется такая оценка. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее из величины справедливой стоимости актива за минусом расходов на продажу и "ценности использования" актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость определяется в отношении каждого актива индивидуально, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные потоки, в значительной мере независимые от иных активов. В случае если возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, ниже балансовой стоимости, признается убыток от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется равными долями, исходя из расчетных сроков их полезного использования. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 3 до 10 лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого 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 порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, займы и дебиторскую задолженность, а также инвестиции, удерживаемые до погашения, или инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, либо, в случае вложений, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, по сумме справедливой стоимости и понесенных транзакционных издержек. Определение категории финансовых активов осуществляется Группой при их первичном признании в учете. Все регулярные сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на "стандартных условиях") признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают в себя денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, кредиты выданные, дебиторскую задолженность, производные финансовые инструменты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, ценные бумаги по справедливой стоимости, отражаемой в отчете о прибылях и убытках, договоры обратного выкупа финансовых активов (обратного репо).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, в отношении которых период их удержания Группой не определен, в данную категорию не включаются. После первоначального признания, удерживаемые до погашения финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы, классифицированные в качестве "предназначенных для торговли", включаются в категорию "финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли и убытки". Классификация как "предназначенные для торговли" применяется, если инвестиции приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные финансовые инструменты также классифицируются как "финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли и убытки", за исключением случаев, когда такие инструменты используются как эффективные хеджирующие инструменты. Прибыли или убытки от инвестиций, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или определяемым размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевого и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий. После первоначального отражения в учете, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом нереализованные прибыли и убытки отражаются как прочий совокупный доход в резерве по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, до момента выбытия или обесценения, при этом итоговые убытки отражаются в отчете о прибылях и убытках и исключаются из резерва по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи.

Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не имеет возможности осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

При переклассификации финансовых активов из состава категории "имеющиеся в наличии для продажи", связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку наличия признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление "случая понесения убытка"), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельствами обесценения могут быть индикаторы наличия существенных финансовых трудностей, испытываемых заемщиком или группой заемщиков, дефолт или просрочка в погашении задолженности по процентам или по основному долгу, вероятность банкротства клиента, или осуществления им финансовой реструктуризации, а также данные, свидетельствующие о падении будущих денежных потоков и позволяющие это падение измерить.

(а) Займы и дебиторская задолженность

В отношении займов и дебиторской задолженности Группа проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения существенных индивидуально или совокупно с иными аналогичными активами, не являющихся существенными индивидуально, сумм задолженности. В случае, если Группой установлено, что в отношении индивидуально рассмотренных активов (как существенных, так и не существенных) отсутствуют свидетельства обесценения, Группа включает такие активы в группу активов, имеющих схожие характеристики риска, и проводит агрегированную оценку обесценения такой группы. Активы, индивидуально оцененные как обесценившиеся, исключаются из агрегированной оценки обесценения.

При наличии объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма таких убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной суммой будущих денежных потоков, связанных с этим активом (исключая возможные будущие потери, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резерва. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Признание процентного дохода продолжается в отношении остаточной суммы актива на основании первоначально определенной эффективной процентной ставки. Займы и дебиторская задолженность, а также соответствующие резервы списываются в случае отсутствия возможности реализации данных активов и после того, как все суммы обеспечения были реализованы или переданы Группе. В случае, когда в последующих периодах сумма убытка от обесценения изменяется в силу влияния события, произошедшего после первоначального признания убытка, ранее признанный убыток увеличивается или уменьшается с одновременной корректировкой величины резерва под обесценение. В случае получения оплаты ранее списанных займа или дебиторской задолженности, в отчете о прибылях и убытках отражается прибыль в сумме полученной оплаты.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Дисконтированная сумма будущих денежных потоков рассчитывается с использованием первоначально определенной эффективной процентной ставки. В случае, когда займ был выдан под "плавающую" ставку, расчет дисконтированной стоимости производится по текущей эффективной процентной ставке. В случае если имеется залог по финансовому активу, в расчет дисконтированной суммы будущих денежных потоков включаются возможные выгоды от продажи залога за вычетом соответствующих издержек.

(б) Инвестиции, удерживаемые до погашения

В отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, Группа проводит оценку наличия свидетельств обесценения в отношении индивидуальных активов. При наличии объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма таких убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной суммой будущих денежных потоков, связанных с этим активом. Балансовая стоимость актива уменьшается, убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В случае, когда в последующих периодах сумма убытка от обесценения уменьшается в силу влияния события, произошедшего после первоначального признания убытка, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается прибыль.

(в) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении долевого финансового инструмента, классифицированного в качестве имеющегося для продажи, к объективным свидетельствам обесценения могут относиться значительное или длительное падение справедливой стоимости инвестиции ниже стоимости приобретения. В случае наличия свидетельств обесценения, сумма убытка, рассчитанная как разница между стоимостью приобретения актива и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, ранее отраженная в составе капитала, исключается из прочего совокупного дохода и включается в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевого инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет 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 обязательства

Процентные кредиты и заимствования

Все кредиты и заимствования первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс расходы, непосредственно связанные с операцией их привлечения. Указанные финансовые инструменты не классифицируются как "отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках".

После первоначального признания, процентные кредиты и заимствования отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансовых активов (при необходимости – части финансовых активов или части группы однородных финансовых активов) в следующих случаях:

- прекращение права на получение денежных потоков от активов;
- права на получение денежных потоков от активов были переданы Группой или, сохранив права на получение денежных потоков, Группа приняла обязательство полностью перечислять такие денежные потоки без существенных задержек третьим сторонам в соответствии с договоренностью о "транзитных перечислениях", а также
- Группой были или (а) переданы, в значительной степени, все риски и выгоды, связанные с активами, или (б) риски и выгоды, связанные с активами переданы не были, однако Группой был передан контроль над активами.

При передаче Группой прав на получение денежных потоков от активов и при условии, что Группа сохранила, в значительной степени, все риски и выгоды, связанные с активами, а также не передала контроль над активами, активы продолжают признаваться в той степени, в которой Группа сохранила такие риски и выгоды.

Сохранение рисков и выгод в форме предоставления гарантии в отношении переданного актива отражается в финансовой отчетности в сумме наименьшей из первоначальной стоимости актива и максимальной суммы вознаграждения, которую Группа должна будет выплатить за пользование данным активом.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит при погашении такого обязательства, его истечения или отмены. При замене существующего обязательства иным обязательством по отношению к тому же контрагенту, в случае если условия нового обязательства существенным образом отличаются от первоначального обязательства, или условия первоначального обязательства существенным образом модифицируются, такая замена или модификация трактуется как выбытие первоначального и возникновение нового обязательства. Разница в оценке первоначального и нового обязательства отражается 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)

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные 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, скорректированные на затраты, напрямую относящиеся к выпуску гарантий. После первоначального признания обязательства Группы в рамках финансовых гарантий отражаются по наибольшей из стоимостей оценки суммы выплат, которые Группа должна будет осуществить для погашения обязательства на отчетную дату и суммы первоначального признания за вычетом накопленной амортизации.

Соглашения о выкупе и соглашения об обратном выкупе ценных бумаг

Соглашения о продаже и последующем выкупе (сделки "репо") учитываются как операции по привлечению (предоставлению) финансирования, имеющие обеспечение. Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений "репо", продолжают отражаться в балансе. При этом, в случае, когда покупатель имеет право продать или повторно заложить эти ценные бумаги, такие ценные бумаги показываются в балансе отдельно как "Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки по сделкам с обратным выкупом". Соответствующие обязательства отражаются в составе заемных средств. Ценные бумаги, приобретенные в рамках договоров о последующей продаже ("обратный репо") отражаются как прочие финансовые активы. Разница между ценой покупки и ценой продажи рассматривается как доход (расход) по процентам и признается в течение срока действия соглашения с использованием метода эффективного процента.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в долг, отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Ценные бумаги, полученные от контрагентов в долг, в финансовой отчетности не отражаются кроме случаев, когда такие ценные бумаги реализованы третьим сторонам. В этом случае, операции покупки и продажи ценных бумаг отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прибыли (убытка) от ценных бумаг по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Обязательство вернуть ценные бумаги отражается по справедливой стоимости в составе обязательств.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты, такие, как форвардные валютные контракты и процентные свопы для хеджирования своих рисков, связанных с изменением валютных курсов и процентных ставок, соответственно. 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 и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости производных инструментов, признаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках, за исключением эффективной части хеджирования денежных потоков, признаваемой в составе прочего совокупного дохода.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение завершить продажу в течение одного года с даты классификации активов в качестве предназначенных для продажи.

Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы, включающие материалы, топливо и запасные части, оцениваются по меньшей из двух оценок – себестоимости, определенной по методу средневзвешенной стоимости, или стоимости возможной реализации. Запасы в консолидированном балансе отражаются за вычетом резерва под устаревание и обесценение запасов.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают наличные денежные средства и остатки на счетах в банках. Денежные эквиваленты включают также высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Налог на прибыль

Расход (экономия) по налогу на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога, включенную в расчет прибыли или убытка за период.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (возврату) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период, определенной в соответствии с правилами, установленными налоговыми органами. Текущие налоговые обязательства (активы) за текущий или предыдущий периоды рассчитываются в сумме, ожидаемой к уплате в бюджет (возврату из бюджета) с использованием ставок налогов (и в соответствии с налоговым законодательством), которые были официально приняты или с высокой степенью вероятности ожидаются к принятию на дату отчетности в странах, где Группа получает налогооблагаемый доход.

Отложенные налоги на прибыль рассчитываются балансовым методом. Данный метод основан на оценке будущих налоговых последствий от временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой оценкой на дату отчетности.

Отложенные налоги признаются по всем временным разницам, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании "гудвила" либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на прибыль или убыток, отражаемый в финансовой отчетности, или налогооблагаемую прибыль (убыток).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Актив по отложенному налогу на прибыль отражается лишь при условии, что существует высокая вероятность возникновения налогооблагаемой прибыли, достаточной для реализации временных разниц и переходящих остатков нереализованных налоговых убытков, приводящих к образованию такого актива. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации налогового требования или погашения обязательства, и которые определяются на основе ставок налога на прибыль, введенных или с очень высокой вероятностью ожидаемых к введению на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к разницам, не признаваемым в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Данный отложенный налог отражается в соответствии с лежащими в его основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в тот момент, когда существует высокая вероятность того, что экономические выгоды от операций будут получены и сумма дохода может быть достоверно определена.

Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором товары (услуги) были реально переданы (оказаны) и была завершена передача связанных с этими товарами (услугами) рисков и экономических выгод, вне зависимости от того, была ли произведена фактическая оплата таких товаров (услуг). Группа проводит анализ договоров, для того чтобы определить выступает ли она в качестве принципала или агента.

Услуги по транспортировке

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

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

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)

Доходы и расходы по процентам и иные аналогичные доходы и расходы

Доходы и расходы по процентам отражаются с использованием метода эффективной ставки процента, которая представляет собой процентную ставку, приводящую будущие денежные потоки к текущей стоимости финансового инструмента, принимая во внимание все его контрактные условия.

Процентные доходы полученные и процентные расходы понесенные в ходе нормальной операционной деятельности компаниями Группы, оказывающими банковские и финансовые услуги, отражаются как операционные доходы и расходы, соответственно, для целей представления в отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств. Процентные доходы и расходы иных компаний Группы классифицируются как финансовые доходы и расходы.

Комиссионный доход (банковские операции)

Группа получает комиссионный доход, оказывая разнообразные услуги своим клиентам. Комиссионный доход может быть классифицирован следующим образом:

- *Доход от услуг, оказываемых в течение определенного периода времени*
Доход от услуг, оказываемых в течение промежутка времени, отражается в течение такого временного периода. Данный вид дохода включает комиссионный доход, комиссии за управление активами, иные услуги по управлению и консультационные услуги. Комиссия по не выданным кредитам, в отношении которых существует высокая вероятность, что они будут использованы, а также иные сборы, связанные с предоставлением кредитов, отражаются (вместе с расходами, понесенными в связи с выдачей кредита) как корректировка к эффективной ставке процента по выданным кредитам.
- *Доход от осуществления операций*
Комиссионный доход за участие в подготовке операции клиентом, например, подготовке приобретения акций или иных ценных бумаг, приобретения или продажи компании, признается после завершения такой операции. Комиссионный доход, получение которого связано с выполнением определенных критериев, признается после выполнения таких критериев.

Для целей представления отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств комиссионный доход, полученный дочерней компанией, ведущей банковскую деятельность, отражен в составе выручки. Аналогично, комиссионные расходы, понесенные этой компанией, отражены в составе операционных расходов.

Выручка от услуг по строительству

Начиная с 2009 года Группа предоставляет строительно-монтажные услуги третьим сторонам в значительном объеме в рамках долгосрочных контрактов на строительство.

Выручка от реализации услуг по строительству отражается в отчете о прибылях и убытках ежемесячно согласно фактическому объему произведенных работ. Объем выполненных работ оценивается ежемесячно. Если финансовый результат договора на строительство не может быть определен достоверно, выручка по данному контракту признается только в той степени, в какой понесенные по договору на строительство затраты, с большой вероятностью, будут возмещены. Группа признает убытки по незавершенным контрактам на строительство в том периоде, когда соответствующие убытки идентифицируются.

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)

Концессионные соглашения

Доходы от оказания услуг по строительству или модернизации концессионных активов отражаются пропорционально степени завершения процесса строительства или модернизации на отчетную дату, при условии, что степень завершения строительства и сумма дохода могут быть определены с достаточной степенью надежности. В случае, если какое-либо из указанных условий на отчетную дату не соблюдено, доход признается в размере понесенных затрат. Указанные затраты отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде, когда они понесены.

Доходы, связанные с оказанием операционных услуг, отражаются в порядке, описанном выше в разделе "Услуги по транспортировке".

Бартерные операции и операции взаимозачета

Часть расчетов за реализованные услуги производится путем взаимозачетов и бартерных операций. Бартерные операции и операции взаимозачета отражаются по рыночной стоимости полученных или переданных товаров/оказанных услуг, в зависимости от того, какой из показателей может быть с большей достоверностью определен.

По оценкам руководства, объем таких операций в 2010 и 2009 годах незначителен.

Расходы по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все остальные расходы по займам отражаются в том периоде, в котором они были понесены. Капитализация расходов по займам происходит в течение периода проведения работ по подготовке актива к использованию, при этом предприятие несет затраты, в том числе и расходы по кредитам. Капитализация расходов по кредитам прекращается после доведения объекта до готовности к использованию. К расходам по займам относятся процентные и другие расходы, понесенные в связи с получением заемных средств.

Пересчет операций, активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Курсовые разницы, возникшие в результате изменения обменных курсов валют за период после первоначального принятия операции к учету до окончания отчетного периода, отражаются в отчете о прибылях и убытках как доход или убыток от курсовых разниц.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Учет государственной помощи (субсидий)

Средства государственной помощи (субсидии), полученные для покрытия тех или иных расходов, 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. Средства государственной помощи (субсидии), полученные на приобретение активов, уменьшают стоимость приобретаемых активов. Такие субсидии отражаются в качестве дохода ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования за счет снижения амортизационных отчислений.

Вознаграждения работникам

Планы с установленными выплатами

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами. Обязательства и расходы по планам с установленными выплатами оцениваются индивидуально для каждого плана с использованием метода прогнозируемой учетной единицы. В соответствии с данным методом каждый год трудового стажа дает работнику право на дополнительную единицу пенсионного обеспечения, каждая такая единица оценивается отдельно, а их сумма составляет обязательства по пенсионному обеспечению в отношении работника. Расходы по предоставляемому пенсионному обеспечению отражаются в отчете о прибылях и убытках таким образом, чтобы распределить итоговые расходы на пенсионные выплаты, рассчитанные в соответствии с формулой плана, в течение срока работы сотрудника. Обязательства по пенсионному обеспечению рассчитываются как приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, эквивалентной процентной ставке по государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами. Прибыли и убытки, связанные с применением актуарных допущений, отражаются в отчете о прибылях и убытках в полной сумме по мере их возникновения.

Кроме того, Группа предоставляет своим сотрудникам ряд иных выплат, связанных с выходом на пенсию и пенсионным обеспечением. Финансирование обязательств Группы в связи с такими выплатами не производится.

При внедрении нового плана или внесении изменений в существующие планы, увеличивающих размеры выплат сотрудникам, обязательства Группы отражаются в финансовой отчетности компании равномерно в течение периода до выхода сотрудника на пенсию. В случае, если получение дополнительных прав, учитывающих внесенные в пенсионные планы изменения, не связано с продолжением сотрудником своей трудовой деятельности, обязательства Группы признаются немедленно.

Планы с установленными взносами

В дополнение к планам с установленными выплатами, как это описано выше, Группа также предлагает своим сотрудникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Данный план предполагает осуществление регулярных пенсионных взносов Группой в размере 0,6% - 4,6% и сотрудниками в размере 1,2% - 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.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках системы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работодателей). Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

Взносы в государственный Пенсионный Фонд совместно с иными выплатами, связанными с государственными программами социального и медицинского страхования, рассчитываются путем применения ставки 34% к сумме годовой заработной платы каждого работника до налогообложения. Превышение годовой заработной платы работника над суммой в 415 тысяч рублей не облагается налогом.

Прочие долгосрочные выплаты работникам

В 2008 г. Группа ввела ряд дополнительных видов долгосрочных выплат сотрудникам. Указные выплаты включают вознаграждение за долгосрочную работу в Компании ("вознаграждение за преданность"). Обязательства и расходы в отношении указанных долгосрочных выплат рассчитываются отдельно в отношении каждого их вида с использованием метода прогнозируемой учетной единицы. В соответствии с данным методом каждый год трудового стажа дает работнику право на дополнительную единицу вознаграждения, каждая такая единица оценивается отдельно, а их сумма составляет обязательства по данному вознаграждению в отношении работника. Расходы по предоставляемому вознаграждению отражаются в отчете о прибылях и убытках таким образом, чтобы распределить итоговые расходы на выплаты вознаграждения, рассчитанные в течение срока работы сотрудника в соответствии с формулой плана, которая учитывает периодические выплаты вознаграждения. Таким образом, расходы признаются и обязательства аккумулируются на основании соотношения (а) количества лет работы сотрудника с даты последней выплаты (или поступления на работу в случае, если предшествующих выплат не было) до даты отчетности к (б) общему количеству лет с даты предшествующей до даты следующей выплаты (или с даты поступления на работу в случае, если предшествующих выплат не было).

Обязательства по данным видам вознаграждений рассчитываются как приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, эквивалентной процентной ставке по государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами. Прибыли и убытки, связанные с изменением актуарных допущений, отражаются в отчете о прибылях и убытках в полной сумме по мере их возникновения.

Расходы, связанные с отражением части вознаграждения, право на которое было получено сотрудниками в периоды, предшествовавшие введению вознаграждения, отражаются в отчете о прибылях и убытках в полном объеме в момент введения данных планов.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Концессионные соглашения

Объекты инфраструктуры, полученные Группой, действующей в роли оператора концессионного соглашения, от концедента не признаются в отчетности Группы как объекты основных средств. Объекты основных средств, полученные от концедента, в отношении которых Группа имеет право распоряжения, признаются как активы в финансовой отчетности по их справедливой стоимости на дату получения.

Причитающиеся Группе, действующей в роли оператора концессионного соглашения, выплаты отражаются следующим образом:

- *как финансовый актив* – в той мере, в которой Группа имеет безусловное право получения денежных средств или иных финансовых активов от концедента;
- *как нематериальный актив* – в той мере, в которой Группа получает право требования оплаты за оказываемые услуги от пользователей таких услуг.

Обязательства Группы, определенные концессионным соглашением, по обслуживанию инфраструктуры и/или ее восстановлению до определенного уровня до момента возврата инфраструктуры концеденту по окончании концессионного договора, признаются в порядке, аналогичном признанию резервов (см. ниже), в сумме, представляющей собой оценку руководства Группы суммы затрат, которые Группа должна будет понести для того, чтобы выполнить указанные обязательства по состоянию на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2010 г. в отношении концессионного соглашения в отчетности Группы был отражен нематериальный актив в размере 1 928 миллионов рублей (2009: 1 995 миллионов рублей). Обязательства, принятые на себя Группой в отношении данного соглашения в размере 1 344 миллиона рублей (2009: 1 834 миллионов рублей), отражены в составе прочих долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 г.

Учет операций аренды

Определение, является ли заключенное соглашение договором аренды, основывается на рассмотрении экономического содержания договора на момент его заключения, а именно, связано ли выполнение договора с использованием определенного актива или активов, или передается ли в соответствии с соглашением право пользования активом.

Группа – арендатор

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды (лизинга), в соответствии с которыми к Компании переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, включаются в состав основных средств в момент заключения договора в наименьшей из двух оценок – текущей рыночной стоимости таких объектов основных средств или текущей стоимости суммы арендных платежей. Арендные платежи распределяются на суммы, направляемые на погашение основной суммы долга по договору лизинга и выплату процентов таким образом, чтобы обеспечить постоянство эффективной ставки процентных платежей в течение срока лизинга. Проценты, начисленные по договорам лизинга, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Условные арендные платежи представляют собой платежи, сумма которых не фиксирована, а основывается на будущем значении фактора, изменяющемся в порядке ином, чем в связи с течением времени. Условные арендные обязательства отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения. Стоимость основных средств амортизируется равномерно в течение меньшего из сроков – полезного использования основных средств или срока лизингового соглашения, за исключением основных средств, полученных в рамках лизинговых договоров, предусматривающих переход к Компании права собственности на такие объекты основных средств. В этом случае, амортизация начисляется исходя из срока полезного использования основных средств.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Учет операций аренды (продолжение)

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендодатель сохраняет риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции текущей аренды. Арендные платежи отражаются в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение срока договора аренды.

Группа – арендодатель

Активы, переданные в аренду по договорам финансового лизинга, отражаются как дебиторская задолженность и оцениваются в сумме лизинговых платежей за вычетом процентного дохода будущих периодов. Доходы от процентов отражаются таким образом, чтобы обеспечить постоянство эффективной ставки процентных платежей в течение срока лизинга. Первоначальные расходы, понесенные в связи с операцией аренды, включаются в оценку дебиторской задолженности.

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

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность достоверно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива применяется затратная модель, которая требует, чтобы активы учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Резервы

Резервы отражаются в финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или подразумеваемое) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток средств для погашения такого обязательства, при этом может быть произведена достоверная оценка 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 обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовые расходы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности за исключением случаев, когда вероятность уменьшения экономических выгод в будущем невелика.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае если существует значительная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

Договорные обязательства

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

Группа раскрывает значительные договорные обязательства в примечаниях к финансовой отчетности.

Оценки руководства

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов, расходов, а также раскрытие возможных обязательств за отчетный период.

Вследствие факторов неопределенности, присущих хозяйственной деятельности, многие статьи финансовой отчетности не могут быть рассчитаны с достаточной точностью. В отношении них применяются оценки. Оценки предусматривают суждения, основанные на последней по времени и наиболее достоверной информации. Оценки пересматриваются в тех случаях, когда происходят изменения в обстоятельствах, при которых они были сделаны, или в результате вновь открывшихся фактов или накопления опыта.

Наиболее существенные допущения относятся к срокам полезного использования основных средств, обесценению основных средств, определению величины пенсионных обязательств и прочих долгосрочных вознаграждений сотрудникам и связанных расходов, отражаемых в отчете о прибылях и убытках, обесценению по дебиторской задолженности и прочим финансовым активам, резерву под устаревание материально-производственных запасов, резерву по обязательствам по уплате налогов, резерву по оплате возможных судебных исков и отложенному налогу на прибыль. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Оценки и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки". Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о прибылях или убытках.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Неопределенность оценок

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости такого актива. Возмещаемая стоимость актива это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и стоимости использования актива. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует потоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причины, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение эксплуатации, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководством.

Методы определения возмещаемой суммы включают методы оценки ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков, и требуют от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков.

Ввиду существования значительной неопределенности в отношении возможных изменений политики формирования тарифов, а также продолжения осуществления Программы структурной реформы на железнодорожном транспорте (как далее более детально описано в Примечании 34), руководство Группы не имеет возможности прогнозировать, какое влияние изменения в фискальной политике и общей политической ситуации могут оказать на стоимость активов Группы и ее способность осуществлять капитальные вложения в будущем, и соответственно, на возмещаемую стоимость таких вложений. Руководство планирует пересмотреть соответствующие оценки при получении большей уверенности относительно перечисленных факторов, а также по завершения процесса приведения учета основных средств в соответствие с новой учетной политикой (см. Примечание 2 "*Изменения в учетной политике*"). Соответственно, сумма убытков от обесценения основных средств может быть скорректирована.

Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на величину соответствующего обесценения основных средств.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам – планы с установленными выплатами

Дисконтированная стоимость обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих услуг определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения, а также, в меньшей степени, ожидаемую прибыль на активы плана. В случае если ключевые допущения потребуют дальнейших изменений, это окажет существенное влияние на будущие расходы по пенсионным обязательствам. Подробная информация представлена в Примечании 21.

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 вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов, таких как актуарии или юристы. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2010 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечаниях 20 и 32.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли в стране деятельности компании. 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 отличаются 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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель 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, отраженную в финансовой отчетности.

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

Расходы на НИОКР капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы. 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 проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

Договор строительства

В случае, если результат по договору строительства не может быть надежно оценен, доход должен быть признан исключительно в пределах понесенных затрат, которые могут быть возмещены. В свою очередь затраты по договору должны быть признаны в размере фактически понесенных затрат в соответствующем периоде. Ожидаемый убыток по договору строительства должен быть признан в качестве расхода немедленно. Ожидаемый убыток оценивается на основании анализа, выполненного руководством в соответствии с утвержденным бюджетом проекта.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Концессионное соглашение

В 2008 г. Группа начала деятельность в рамках подписанного с Правительством Республики Армения (концедент) концессионного договора. В соответствии с условиями данного договора Группа обязана осуществлять работы по модернизации и обслуживанию железнодорожной инфраструктуры Республики Армения, а также осуществить вложения в приобретение подвижного состава. Общая сумма вложений составляет, примерно, 570 миллионов долларов США (19 836 миллионов рублей по курсу на дату подписания соглашения или 17 374 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2010 г.). По условиям договора концеденту предоставляется право выкупа подвижного состава по окончании срока действия концессионного соглашения. Однако, соглашение не содержит информации относительно количества/стоимости подвижного состава, по которому предоставляется право выкупа.

На основании проведенного анализа, руководство Группы пришло к выводу о том, что в связи с отсутствием (а) каких-либо ограничений, устанавливаемых заключенным концессионным соглашением, в отношении способности Группы распоряжаться подвижным составом по своему усмотрению, а также (б) положений, достаточных для определения того, в отношении какой части подвижного состава концедент может реализовать свое право выкупа, как это указано выше, указанный подвижной состав не подпадает под действие Интерпретации (IFRIC) 12 "Концессионные соглашения". На этом основании подвижной состав отражается в составе активов Группы.

Суждения

В процессе применения учетной политики, 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 сферы. Руководство считает, что расходы на приобретение или строительство данных основных средств должны рассматриваться как активы, исходя из предпосылки, что данные вложения косвенным образом способствуют притоку денежных средств и их эквивалентов, поскольку снижают объем расходов, связанных, в первую очередь, с выплатой заработной платы. Такая позиция основывается на том, что указанные основные средства используются Группой для предоставления вознаграждения своим сотрудникам в неденежной форме, таким образом, заменяя выплаты заработной платы.

Учет финансовой аренды

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как текущая аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или сумма арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда иная классификация может быть очевидно продемонстрирована.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам.

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

- Сегмент *"Грузовые перевозки"* включает услуги по перевозке грузов, оказываемые Компанией.
- Отчетный операционный сегмент *"Пассажирские перевозки дальнего следования"* включает все услуги по перевозке пассажиров между регионами, осуществляемые Группой и сформирован двумя операционными сегментами: *"Пассажирские перевозки дальнего следования"*, осуществляемые Компанией и *"Пассажирские перевозки дальнего следования"*, осуществляемые ОАО "Федеральная Пассажирская Компания", дочерним предприятием Компании. Начиная с апреля 2010 г., существенная часть пассажирских перевозок в дальнем следовании была передана Компанией ОАО "Федеральная Пассажирская Компания".
- Сегмент *"Пригородные пассажирские перевозки"* включает услуги по перевозке пассажиров внутри одного региона.
- Сегмент *"Банковская деятельность"* включает деятельность ОАО "ТрансКредитБанк", дочерней компании Группы. 31 декабря 2010 г. Компания утратила контроль над ОАО "ТрансКредитБанк" (Примечание 4).
- Сегмент *"Вспомогательная деятельность"* включает услуги по ремонту и техническому обслуживанию подвижного состава, по перепродаже электроэнергии, строительные и иные услуги, оказываемые филиалами Компании.
- *"Все прочие сегменты"* включают деятельность дочерних предприятий Компании, оказывающих услуги, связанные с грузовыми перевозками, пассажирскими перевозками в пригородном сообщении, телекоммуникационными услугами, услугами в сфере НИОКР, услугами по строительству, реконструкции и модернизации железных дорог и железнодорожной транспортной инфраструктуры, ремонту и техническому обслуживанию различного железнодорожного оборудования, строительству объектов недвижимости 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, рассчитываемого на основании управленческой отчетности, данные которой отличаются от данных консолидированной финансовой отчетности по МСФО, поскольку управленческая отчетность готовится на основе данных, формирующихся по местным стандартам бухгалтерского учета. Результаты операционных сегментов не учитывают влияние некоторых разовых сделок (например, сделок по приобретению новых предприятий) 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 согласно условиям, описанным в Примечании 1, кроме услуг, которые находятся вне государственного и международного регулирования, где цены устанавливаются руководством Компании в порядке, где это применимо, схожем с аналогичными операциями со сторонними организациями.

Практически все операционные активы Группы находятся на территории Российской Федерации, и большинство услуг 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 из федерального и местных бюджетов;
- доходы по процентам;
- прибыль от курсовых разниц;
- прибыль от выбытия, изменения справедливой стоимости и возмещаемой стоимости финансовых активов;
- прибыль от выбытия основных средств;
- прибыль от продажи активов, классифицируемых как предназначенные для продажи;
- штрафы, выставленные клиентам;
- прочие доходы.

Расходы сегмента представляют собой расходы, которые непосредственно могут быть отнесены к 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:

- расходы по процентам;
- убыток от курсовых разниц;
- убыток от выбытия, изменения справедливой стоимости и возмещаемой стоимости финансовых активов;
- убыток от выбытия основных средств;
- убыток от продажи активов, классифицируемых как предназначенные для продажи;
- убыток от обесценения объектов основных средств;
- взносы на деятельность профсоюза, членские взносы в профессиональные ассоциации и пенсионные фонды;
- расходы по банковской комиссии;
- налог на прибыль;
- расходы по сомнительным долгам;
- социальные расходы;
- 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 прибылях и убытках по отчетным операционным сегментам деятельности Группы:

За год, окончившийся 31 декабря 2010 г.	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки дальнего следования	Пригородные пассажирские перевозки	Вспомога- тельная деятельность	Банковская деятельность	Все прочие сегменты	Элимини- рование ^(А)	Корректи- ровки ^(Б)	Итого	Прекрашен- ная деятельность (Прим.15)	Продолжаю- щаяся деятельность
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы от внешних покупателей	881 339	156 930	13 799	81 038	31 630	233 428	–	(32 294)	1 365 870	31 630	1 334 240
Доходы от операций между сегментами	66 700	4 779	–	123 204	2 837	194 683	(392 203)	–	–	–	–
Итого доходы	948 039	161 709	13 799	204 242	34 467	428 111	(392 203)	(32 294)	1 365 870	31 630	1 334 240
Заработная плата и социальные отчисления	(328 769)	(42 283)	(16 026)	(69 816)	–	–	–	(60 728)	(517 622)	(6 008)	(511 614)
Топливо	(44 822)	(2 265)	(1 315)	(5 871)	–	–	–	(3 501)	(57 774)	–	(57 774)
Электроэнергия	(71 760)	(3 735)	(3 380)	(13 042)	–	–	–	(1 104)	(93 021)	–	(93 021)
Износ и амортизация	(140 954)	(16 884)	(6 061)	(24 743)	–	–	–	25 359	(163 283)	(840)	(162 443)
Операционный результат сегмента	145 898	(48 558)	(29 114)	20 787	8 755	55 006	(5 893)	146 397	293 278	11 050	282 228

За год, окончившийся 31 декабря 2009 г. пересчитано	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки дальнего следования	Пригородные пассажирские перевозки	Вспомога- тельная деятельность	Банковская деятельность	Все прочие сегменты	Элимини- рование ^(А)	Корректи- ровки ^(Б)	Итого	Прекрашен- ная деятельность (Прим.15)	Продолжаю- щаяся деятельность
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Доходы от внешних покупателей	748 187	132 646	18 361	75 781	28 361	174 354	–	(23 230)	1 154 460	28 361	1 126 099
Доходы от операций между сегментами	45 867	–	–	29 316	2 282	129 689	(207 154)	–	–	–	–
Итого доходы	794 054	132 646	18 361	105 097	30 643	304 043	(207 154)	(23 230)	1 154 460	28 361	1 126 099
Заработная плата и социальные отчисления	(283 815)	(70 451)	(16 560)	(36 531)	–	–	–	(44 073)	(451 430)	(4 643)	(446 787)
Топливо	(37 178)	(5 224)	(1 401)	(2 130)	–	–	–	(1 822)	(47 755)	–	(47 755)
Электроэнергия	(54 804)	(8 981)	(3 511)	(4 877)	–	–	–	(921)	(73 094)	–	(73 094)
Износ и амортизация	(142 002)	(24 186)	(6 683)	(11 612)	–	–	–	36 066	(148 417)	(786)	(147 631)
Операционный результат сегмента	94 644	(27 491)	(24 790)	7 858	4 315	7 790	(3 085)	106 525	165 766	3 597	162 169

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

- (А) Доходы и маржа по операциям между сегментами исключаются при консолидации.
- (Б) Операционная прибыль каждого операционного сегмента не включает следующие корректировки, представляющие собой разницу между управленческой отчетностью и финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

	2010	2009
	млн. руб.	пересчитано млн. руб.
Доходы от аренды подвижного состава и прочего имущества, классифицированные как прочие доходы (Примечание 29)	(21 614)	(14 734)
Продажа металлолома, классифицируемая как прочие доходы	(5 038)	(3 776)
Продажа объектов основных средств, классифицируемая как прочие доходы	(6 075)	–
Корректировка доходов по строительным контрактам	4 348	(2 897)
Прочие корректировки доходов	(3 915)	(1 823)
	(32 294)	(23 230)
Корректировки, относящиеся к основным средствам (В)	129 068	123 205
Корректировка расходов по сомнительным долгам	4 383	(9 344)
Дополнительные начисления по пенсионным обязательствам	(4 972)	(3 838)
Восстановление убытка/ (убыток) по незавершенным контрактам на строительство	4 153	(4 153)
Субсидии из федерального и местных бюджетов, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 28)	82 304	80 073
Расходы по процентам и прочим аналогичным расходам, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 30)	(8 315)	(23 000)
Изменения справедливой стоимости и убыток от выбытия, финансовых активов, нетто, не включенные в операционные результаты сегментов (Примечание 31)	(14 562)	(8 345)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(104)	(5 359)
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании (Примечание 29)	(5 550)	(9 376)
Убыток от обесценения основных средств	(3 919)	(2 953)
Прочие корректировки	(3 795)	(7 155)
Суммарные корректировки прибыли до налогообложения	146 397	106 525

- (В) Корректировки, относящиеся к основным средствам, включают разницу между остаточной стоимостью основных средств, отраженной в консолидированной отчетности по МСФО и в управленческой отчетности, в результате различий в сроках полезного использования основных средств и применения компонентного учета.

4. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях

Приобретения в 2010 году

За период с 1 января по 31 декабря 2010 г. Группа приобрела контрольные доли участия в ряде российских компаний. Приобретения данных долей участия были оплачены денежными средствами в размере 611 миллионов рублей и неденежными средствами в размере 580 миллионов рублей.

Группа завершила процесс учета операций приобретения контрольных долей в данных компаниях. В результате Группа скорректировала предварительную оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения.

Данные о финансовом положении и результатах деятельности вновь приобретенных прочих компаний были включены в консолидированную финансовую отчетность с момента их приобретения и являются несущественными.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Выбытия в 2010 году

Продажа неконтрольной доли участия в ОАО "ТрансКонтейнер"

В ноябре 2010 г. Компания продала 35%-2 обыкновенных акции ОАО "ТрансКонтейнер" через первичное публичное размещение глобальных депозитарных расписок на обыкновенные акции на Лондонской фондовой бирже и обыкновенных акций на Российской фондовой бирже. Публичное размещение акций дочернего предприятия Компании проводилось впервые и является ключевым звеном продолжающейся реформы российской железнодорожной отрасли. Публичное размещение принесло Компании 388 миллионов долларов США (11 952 миллиона рублей по курсу рубля к доллару США на дату оплаты). В результате данной операции доля Группы в ОАО "ТрансКонтейнер" была уменьшена до 50%+3 обыкновенных акций.

Передача контроля над ОАО "ТрансКредитБанк"

31 декабря 2010 г. Компания потеряла контроль над ОАО "ТрансКредитБанк", основываясь на наличии потенциальных прав голоса на указанную дату. Соответственно, активы и обязательства ОАО "ТрансКредитБанк" не были включены в консолидированный отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г., в то время как результаты деятельности и движение денежных средств ОАО "ТрансКредитБанк" включены в состав консолидированной отчетности Группы вплоть до даты утраты контроля.

Соответственно, Группа отразила выбытие балансовой стоимости активов и обязательств ОАО "ТрансКредитБанк" на сумму 392 684 миллиона рублей и 363 333 миллиона рублей, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа также отразила выбытие неконтрольной доли участия акционеров ОАО "ТрансКредитБанк" в сумме 13 664 миллиона рублей. Оставшиеся в собственности Компании акции ОАО "ТрансКредитБанк" были отражены Компанией по справедливой стоимости на дату потери контроля и учтены как инвестиции в ассоциированные компании в соответствии с МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании" (Примечание 7). Группа сделала вывод о том, что потенциальные права голоса, имевшиеся на 31 декабря 2010 г., не привели к потере доступа к экономическим выгодам и, в связи с этим, признала инвестицию в данную ассоциированную компанию в соответствии с текущей долей владения 54,39%. Группа реклассифицировала суммы, признанные в прочем совокупном доходе в отношении ОАО "ТрансКредитБанк", таким же образом как, если бы Группа напрямую реализовала соответствующие активы или обязательства.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Выбытия в 2010 году (продолжение)

Ниже представлен расчет прибыли, полученной в результате потери контроля над ОАО "ТрансКредитБанк":

	31 декабря 2010 г.
	млн. руб.
Гудвил	(1 273)
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию (Примечание 7)	25 401
Чистые выбывшие активы	(29 351)
Неконтрольная доля участия	13 664
Прибыль от потери контроля над дочерней компанией	8 441

Приобретения в 2009 году

Приобретение ЗАО "Западный Мост"

В ноябре 2009 г. Группа через свою дочернюю компанию ОАО "ТрансКредитБанк" ((Банк), доля участия Группы – 54,4%), приобрела 96,36% акций ЗАО "Западный Мост" за 1 207 миллионов рублей.

В 2010 году Компания завершила оценку справедливой стоимости активов и обязательств ЗАО "Западный Мост" и соответствующих неконтрольных долей участия. По результатам завершения первоначального учета сделки по приобретению, данные, ранее представленные в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2009 г., были пересчитаны следующим образом:

	Предварительная оценка справедливой стоимости как представлено ранее	Окончательная оценка справедливой стоимости с учетом пересчета	Изменения предварительной оценки справедливой стоимости
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
ЗАО "Западный Мост"			
Денежные средства и их эквиваленты	74	74	–
Инвестиционная недвижимость	1 880	1 880	–
Прочие активы	39	36	(3)
	1 993	1 990	(3)
Задолженность перед Банком (элиминирована против кредитов клиентам)	581	581	–
Задолженность перед клиентами	22	22	–
Текущие налоговые обязательства	10	10	–
Отложенные налоговые обязательства	–	196	196
Прочие обязательства	50	50	–
	663	859	196
Чистые активы	1 330	1 131	(199)
За вычетом неконтрольных долей участия	(48)	(41)	7
Приобретенные чистые активы	1 282	1 090	(192)
Вознаграждение, выплаченное Группой	1 207	1 207	–

В результате завершения первоначального учета сделки по приобретению был признан гудвил в сумме 117 миллионов рублей. Превышение доли владения Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО "Западный Мост" над стоимостью приобретения в размере 75 миллионов рублей, признанное ранее в отчете о прибылях и убытках Группы, было ретроспективно восстановлено.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Приобретения в 2009 году (продолжение)

Поэтапное приобретение контрольного пакета акций в ОАО "ТГК-14"

В 2008 г. Группа через ООО "Энергопромсбыт", дочернюю компанию с долей участия Группы 51%, созданную с участием одного из поставщиков электроэнергии для Группы, приобрела 49,25% акций одной из территориальных генерирующих компаний – ОАО "ТГК-14". Общая стоимость приобретения указанных акций, которое было завершено 8 июля 2008 г., составила 4 962 миллиона рублей. На основании проведенного распределения стоимости приобретения, Группа оценила величину гудвила, относящегося к данной операции в размере 956 миллионов рублей. Резерв на обесценение гудвила был признан в 2009 году в полной сумме.

30 апреля 2009 г. Группа приобрела дополнительный 27,67% пакет акций в ОАО "ТГК-14" за 1 218 миллионов рублей, включая затраты по сделке в сумме 349 миллионов рублей через ООО "Энергопромсбыт". В результате доля участия ООО "Энергопромсбыт" в уставном капитале ОАО "ТГК-14" увеличилась до 76,92%. В соответствии с требованиями российского законодательства ООО "Энергопромсбыт" предложило акционерам с неконтрольными долями участия выкупить имеющиеся у них акции ОАО "ТГК-14" за 828 миллионов рублей. В результате данного предложения Группа выкупила дополнительно 3,23% акций на сумму около 204 миллионов рублей. В результате данной сделки доля ООО "Энергопромсбыт" в уставном капитале ОАО "ТГК-14" увеличилась до 80,15%. По состоянию на 31 декабря 2009 г. данное предложение было закрыто.

В результате данного приобретения, данные о финансовом положении и результатах деятельности ОАО "ТГК-14" были включены в финансовую отчетность Группы с момента приобретения 30 апреля 2009 г., когда Группа получила контроль над ОАО "ТГК-14". За период с 8 июля 2008 г. по 30 апреля 2009 г. инвестиции в ОАО "ТГК-14" учитывались по методу долевого участия.

Группа признала превышение справедливой стоимости приобретенной доли в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах ОАО "ТГК-14" над стоимостью приобретения в сумме 594 миллиона рублей в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Приобретения в 2009 году (продолжение)

Данные о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ОАО "ТГК -14" на дату приобретения приведены ниже:

	Справедливая стоимость на дату приобретения 30 апреля 2009 г. млн. руб.
Основные средства	3 159
Материально-производственные запасы	357
Дебиторская задолженность	1 121
Денежные средства и их эквиваленты	3 874
Прочие активы	78
Итого активы	8 589
Пенсионные обязательства	346
Отложенные налоговые обязательства	11
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 278
Краткосрочные заемные средства	406
Итого обязательства	2 041
Чистые идентифицируемые активы по справедливой стоимости	6 548
Справедливая стоимость чистых активов, приходящаяся на долю участия 27,67%	1 812
Стоимость приобретения	1 218

В результате приобретения неконтрольная доля участия в ОАО "ТГК-14" по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 1 512 миллионов рублей. За период с 30 апреля 2009 г. по 31 декабря 2009 г. чистый убыток ОАО "ТГК-14" составил 748 миллионов рублей.

Приобретение ЗПИФ "Фонд Стратегических Инвестиций Фонд VI"

В январе 2009 г. Группа через свою дочернюю компанию ОАО "ТрансКредитБанк" ((Банк), доля участия Группы – 54,4%), приобрела 100% паев в Закрытом Инвестиционном Фонде "Фонд Стратегических Инвестиций Фонд VI" за 2 584 миллиона рублей. В результате данной сделки Группа приобрела контроль над двумя компаниями: ЗАО "Эксперт" и ЗАО "Новые Инвестиционные Проекты". Поскольку данные компании не являются бизнесом, Группа отразила данные сделки как приобретение активов и обязательств этих компаний.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа владела 19% долями участия в каждой из компаний, которые были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы как прочие финансовые активы в сумме 625 миллионов рублей.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Приобретения в 2009 году (продолжение)

В сентябре 2009 г. Банк приобрел дополнительный 21,01% пакет акций ЗАО "Новые Инвестиционные Проекты" за 221 миллион рублей.

	Справедливая стоимость на дату приобретения млн. руб.
ЗАО "Новые Инвестиционные Проекты"	
Основные средства	1 010
Прочие активы	21
Итого активы	1 031
Итого обязательства	34
Чистые активы	997
За вычетом неконтрольных долей участия	(211)
Чистые активы, приобретенные Группой	786
ЗАО "Эксперт"	
Производные финансовые инструменты	1 374
Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 062
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	727
Прочие активы	336
Итого активы	3 499
Кредиты и задолженность перед Банком (элиминированы против кредитов клиентам)	1 051
Прочие обязательства	25
Итого обязательства	1 076
Чистые активы, приобретенные Группой	2 423
Итого чистых активов, приобретенных Группой	3 209
Доля участия Группы до приобретения	625
Стоимость приобретения	2 584

Приобретение ООО ФинансБизнесГрупп

В период с сентября по ноябрь 2009 г. Группа через свою дочернюю компанию ОАО "ТрансКредитБанк" ((Банк), доля участия Группы 54,4%), приобрела у одной из своих связанных сторон долю 54% в ООО "ФинансБизнесГрупп" за 6 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2008 г. данные этой компании были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы в составе инвестиций в ассоциированные компании.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Приобретения, выбытия и изменения долей участия в дочерних компаниях (продолжение)

Приобретения в 2009 году (продолжение)

	Справедливая стоимость на дату приобретения, млн. руб.
Денежные средства и их эквиваленты	394
Кредиты клиентам, включая чистые инвестиции в лизинг	9 553
Основные средства	101
Прочие активы	716
	10 764
Задолженность перед Банком (элиминирована против кредитов клиентам)	4 017
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 178
Прочие обязательства	303
	10 498
Чистые активы	266
За вычетом неконтрольных долей участия	(122)
Приобретенные чистые активы	144
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли в капитале приобретенной компании	95
Вознаграждение, выплаченное Группой	6

Превышение доли владения Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ООО "ФинансБизнесГрупп" над выплаченным вознаграждением в размере 43 миллиона рублей было признано в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

5. Основные средства.

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2010 г. и на 31 декабря 2009 г. включали:

На 31 декабря 2010 г.

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2010 г.	Поступления	Реклассифика- ция в активы, предназначен- ные для продажи	Выбытия	Ввод в эксплуата- цию	Выбытие дочерней компаний (Примечание 15)	Баланс на 31 декабря 2010 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	5 802	673	(50)	(200)	–	(2)	6 223
Здания	264 469	1 193	(659)	(1 748)	24 469	(5 563)	282 161
Сооружения	819 685	8 374	(66)	(12 402)	56 781	–	872 372
Земляное полотно	338 777	3 269	–	(26)	11 709	–	353 729
Верхнее строение пути	564 339	49 982	(34)	(85 156)	34 272	–	563 403
Производственное оборудование	632 173	605	(76)	(7 242)	55 622	(2 442)	678 640
Локомотивы	259 374	5 200	–	(8 006)	34 103	–	290 671
Подвижной состав (грузовой)	253 160	3 148	(14 405)	(14 920)	23 929	–	250 912
Подвижной состав (пассажирский)	268 594	3 853	–	(2 541)	15 835	–	285 741
Прочие основные средства	167 632	16	(96)	(1 466)	18 576	(77)	184 585
Незавершенное строительство	257 617	404 646	(26)	(2 901)	(275 296)	(898)	383 142
За вычетом обесценения	(19 029)	(5 863)	–	2 928	–	156	(21 808)
Итого	3 812 593	475 096	(15 412)	(133 680)	–	(8 826)	4 129 771

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2010 г. (продолжение)

<i>Накопленная амортизация</i>	Баланс на 1 января 2010 г.	Начислено за период	Реклассифи- кация в активы, предназначен- ные для продажи	Накопленная амортизация по выбывшим объектам	Выбытие дочерней компаний (Примечание 15)	Баланс на 31 декабря 2010 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	—	—	—	—	—	—
Здания	(96 545)	(5 418)	262	535	440	(100 726)
Сооружения	(419 784)	(24 252)	38	11 856	—	(432 142)
Земляное полотно	(163 043)	(3 211)	—	641	—	(165 613)
Верхнее строение пути	(302 968)	(37 131)	26	77 566	—	(262 507)
Производственное оборудование	(274 104)	(42 410)	33	7 082	1 425	(307 974)
Локомотивы	(127 816)	(11 359)	—	7 920	—	(131 255)
Подвижной состав (грузовой)	(144 213)	(14 416)	10 934	14 320	—	(133 375)
Подвижной состав (пассажирский)	(143 660)	(10 147)	—	2 511	—	(151 296)
Прочие основные средства	(81 627)	(9 443)	—	1 179	10	(89 881)
Итого	(1 753 760)	(157 787)	11 293	123 610	1 875	(1 774 769)

На 31 декабря 2009 г. — пересчитано

<i>Первоначальная стоимость</i>	Баланс на 1 января 2009 г.	Поступления	Поступления при приобретении дочерних компаний	Выбытия	Ввод в эксплуатацию	Баланс на 31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	5 419	469	—	(86)	—	5 802
Здания	243 475	328	2 187	(1 936)	20 415	264 469
Сооружения	752 381	7 439	637	(18 631)	77 859	819 685
Земляное полотно	319 089	2 049	—	(2)	17 641	338 777
Верхнее строение пути	570 909	33 817	—	(78 822)	38 435	564 339
Производственное оборудование	566 905	2 735	815	(8 869)	70 587	632 173
Локомотивы	232 700	5 945	—	(6 208)	26 937	259 374
Подвижной состав (грузовой)	238 885	4 641	—	(5 336)	14 970	253 160
Подвижной состав (пассажирский)	244 433	2 487	—	(6 182)	27 856	268 594
Прочие основные средства	151 228	6	139	(1 122)	17 381	167 632
Незавершенное строительство	280 335	293 530	493	(4 660)	(312 081)	257 617
За вычетом обесценения	(18 260)	(6 675)	—	5 906	—	(19 029)
Итого	3 587 499	346 771	4 271	(125 948)	—	3 812 593

<i>Накопленная амортизация</i>	Баланс на 1 января 2009 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам основных средств	Баланс на 31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	—	—	—	—
Здания	(92 518)	(4 708)	681	(96 545)
Сооружения	(415 705)	(22 122)	18 043	(419 784)
Земляное полотно	(159 801)	(3 242)	—	(163 043)
Верхнее строение пути	(339 132)	(35 202)	71 366	(302 968)
Производственное оборудование	(243 350)	(38 457)	7 703	(274 104)
Локомотивы	(123 791)	(10 155)	6 130	(127 816)
Подвижной состав (грузовой)	(136 197)	(13 192)	5 176	(144 213)
Подвижной состав (пассажирский)	(139 523)	(10 257)	6 120	(143 660)
Прочие основные средства	(75 884)	(7 075)	1 332	(81 627)
Итого	(1 725 901)	(144 410)	116 551	(1 753 760)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства (продолжение)

Остаточная (балансовая) стоимость	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 1 января 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Земля	6 223	5 802	5 419
Здания	181 435	167 924	150 957
Сооружения	440 230	399 901	336 676
Земляное полотно	188 116	175 734	159 288
Верхнее строение пути	300 896	261 371	231 777
Производственное оборудование	370 666	358 069	323 555
Локомотивы	159 416	131 558	108 909
Подвижной состав (грузовой)	117 537	108 947	102 688
Подвижной состав (пассажирский)	134 445	124 934	104 910
Прочие основные средства	94 704	86 005	75 344
Незавершенное строительство	383 142	257 617	280 335
За вычетом обесценения	(21 808)	(19 029)	(18 260)
Итого	2 355 002	2 058 833	1 861 598

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. включают затраты на выплату процентов по кредитам, полученным в связи со строительством объектов основных средств. Общая сумма процентов по кредитам, капитализированных за 2010 год, в составе основных средств, составила 28 175 миллионов рублей при ставке капитализации 10,3% (2009 г.: 20 348 миллионов рублей при ставке капитализации 9,2%; 2008 г.: 4 310 миллионов рублей при ставке капитализации 7,4%).

В остатки незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2010 г. включена стоимость проектов в размере 11 989 миллионов рублей (2009 г.: 12 462 миллионов рублей; 2008 г.: 13 757 миллионов рублей), в отношении которых руководство Группы приняло решение об отказе от их завершения. В отношении таких объектов Группой было признано 100% обесценение по состоянию на указанные даты. Кроме того, Группой был признан убыток от обесценения в отношении отдельных объектов основных средств (не включая объекты незавершенного строительства), который составил по состоянию на 31 декабря 2010 г. накопленным итогом 9 819 миллионов рублей (2009 г.: 6 567 миллионов рублей; 2008: 4 503 миллиона рублей).

В 2010 г. Группа признала убыток от обесценения в размере 5 863 миллиона рублей (2009 г.: 6 675 миллионов рублей) в отношении ряда объектов основных средств, связанный с пересмотром руководством возможности дальнейшего использования или продажи данных основных средств и незавершенного строительства.

В 2010 г. Группа отразила выбытие полностью обесцененных основных средств по состоянию на 31 декабря 2010 г. с остаточной стоимостью (до обесценения) 984 миллиона рублей (2009 г.: 2 184 миллиона рублей). Данное списание никак не повлияло на финансовое положение и операционный результат Группы.

На 31 декабря 2010 г. сумма государственной помощи, полученной на приобретение и строительство объектов основных средств, составляла 1 708 миллионов рублей (2009: 1 423 миллиона рублей; 2008 г.: 1 544 миллиона рублей).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства (продолжение)

Ниже представлены данные об активах, включенных в состав основных средств, арендуемых Компанией по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

	На 31 декабря 2010 г. млн. руб.	На 31 декабря 2009 г. млн. руб.
Стоимость основных средств – признанных по договорам финансового лизинга	98 915	101 912
Накопленная амортизация	(15 459)	(13 700)
Остаточная (балансовая) стоимость	83 456	88 212

В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от предприятий, рассматриваемых Компанией как связанные стороны (Примечание 33). Общая сумма таких активов составила по состоянию на 31 декабря 2010 г. 72 643 миллиона рублей (2009 г.: 74 015 миллионов рублей). Дополнительные комментарии в отношении заключенных Компанией договоров финансовой аренды приведены в Примечании 22.

6. Нематериальные активы, не включая гудвил

Нематериальные активы, не включая гудвил, по состоянию на 31 декабря 2010 г. и на 31 декабря 2009 г. включали:

На 31 декабря 2010 г.

<i>Первоначальная стоимость</i>	Баланс на 1 января 2010 г. млн. руб.	Поступления млн. руб.	Выбытия млн. руб.	Выбытие дочерней компании (Примечание 15) млн. руб.	Баланс на 31 декабря 2010 г. млн. руб.
Программное обеспечение	16 957	4 121	(53)	–	21 025
Прочие	11 652	3 621	(2 570)	(2 600)	10 103
Итого	28 609	7 742	(2 623)	(2 600)	31 128

<i>Накопленная амортизация</i>	Баланс на 1 января 2010 г. млн. руб.	Начислено за период млн. руб.	Накопленная амортизация по выбывшим объектам нематериальных активов млн. руб.	Выбытие дочерней компании (Примечание 15) млн. руб.	Баланс на 31 декабря 2010 г. млн. руб.
Программное обеспечение	(5 722)	(3 139)	53	–	(8 808)
Прочие	(4 298)	(2 357)	2 430	841	(3 384)
Итого	(10 020)	(5 496)	2 483	841	(12 192)

На 31 декабря 2009 г.

<i>Первоначальная стоимость</i>	Баланс на 1 января 2009 г. млн. руб.	Поступления млн. руб.	Выбытия млн. руб.	Баланс на 31 декабря 2009 г. млн. руб.
Программное обеспечение	13 092	4 194	(329)	16 957
Прочие	10 267	1 385	–	11 652
Итого	23 359	5 579	(329)	28 609

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Нематериальные активы, не включая гудвил (продолжение)

На 31 декабря 2009 г. (продолжение)

	Баланс на 1 января 2009 г.	Начислено за период	Накопленная амортизация по выбывшим объектам нематериальных активов	Баланс на 31 декабря 2009 г.
<i>Накопленная амортизация</i>	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Программное обеспечение	(3 694)	(2 246)	218	(5 722)
Прочие	(2 537)	(1 761)	–	(4 298)
Total	(6 231)	(4 007)	218	(10 020)

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Остаточная (балансовая) стоимость		
Программное обеспечение	12 217	11 235
Прочие	6 719	7 354
Итого	18 936	18 589

7. Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2010 г. и на 31 декабря 2009 г. включали:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
The Breakers Investments B.V. (ЗАО "Трансмашхолдинг")	8 239	6 960
ОАО "ТрансКредитБанк" (Примечание 4)	25 401	–
Прочие	2 403	2 447
	36 043	9 407

Breakers Investments B.V. (ЗАО "ТрансМашХолдинг" (ТМХ))

1 июля 2008 г. Группа завершила приобретение 25% + 1 акция в компании Breakers Investments B.V., – холдинговой компании ЗАО "ТрансМашХолдинг", являющейся одним из крупнейших поставщиков подвижного состава для Группы, за 9,3 миллиарда рублей. На основании проведенного распределения стоимости сделки руководство Группы оценило гудвил, связанный с данной операцией, в 1 624 миллиона рублей.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлены данные о финансовом положении и результатах операционной деятельности ТМХ по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 2009 г.:

	На 31 декабря 2010 г. млн. руб.	На 31 декабря 2009 г. млн. руб.
Доля в активах и обязательствах ассоциированной компании:		
Долгосрочные активы	8 744	7 440
Текущие активы	10 321	9 770
Долгосрочные обязательства	(2 725)	(2 290)
Текущие обязательства	(8 008)	(7 867)
Чистые активы	8 332	7 053
Доля в выручке ассоциированной компании	19 358	16 908
Доля в чистой прибыли/ (убытке) ассоциированной компании	1 279	(633)
Балансовая стоимость инвестиции	8 239	6 960

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа признала убыток от обесценения инвестиций в Breakers Investments B.V. в размере 1 717 миллионов рублей. В 2010 г. Группа не признала дополнительного убытка от обесценения.

ОАО "ТрансКредитБанк"

Как указано в Примечании 4, 31 декабря 2010 г. Группа передала контроль над финансовой и операционной политикой ОАО "ТрансКредитБанк" связанной стороне. В результате, доля владения Группы в ОАО "ТрансКредитБанк" в размере 54,39% была признана по справедливой стоимости на дату потери контроля и учтена в соответствии с МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании". Справедливая стоимость доли участия Группы в идентифицируемых активах и обязательствах ОАО "ТрансКредитБанк" была определена в предварительной оценке, так как Группа не завершила распределение стоимости сделки.

	2010 г. млн. руб.
Доля в активах и обязательствах ассоциированной компании:	
Долгосрочные активы	71 951
Текущие активы	141 630
Долгосрочные обязательства	(40 478)
Текущие обязательства	(157 139)
Чистые активы	15 964
Балансовая стоимость инвестиции	25 401

Приобретение ассоциированных компаний, занимающихся банковской и финансовой деятельностью

30 декабря 2008 года Группа приобрела существенное влияние над ООО "КИТ Финанс Холдинговая Компания" (доля участия 45%), ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" (доля участия 45%), и ООО "Веб-инвест.ру" (доля участия 45%) (вместе – Ассоциированные Инвестиционные Компании) по номинальной стоимости в размере 45 рублей за долю в каждой компании.

Ассоциированные Инвестиционные Компании осуществляют предоставление банковских и финансовых услуг и управление активами. Данные компании являются связанными сторонами и их хозяйственные операции в значительной степени взаимосвязаны. В 2009 г. Центральный банк РФ утвердил план финансового оздоровления (далее – План) в отношении ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" (далее – Ассоциированный Банк), нацеленный на улучшение финансового положения банка. В 2010 г. Ассоциированный Банк продолжал осуществлять свою деятельность в соответствии с требованиями Плана.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2010 гг. ООО "КИТ Финанс Холдинговая Компания" и ООО "Веб-инвест.ру" имеют отрицательные чистые активы и нуждаются в продолжении привлечения внешнего финансирования и продаже непрофильных активов для поддержания своей ликвидности.

В июле 2009 г. ОАО "РЖД" получила заем в размере 22 миллиарда рублей от государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов" (Примечание 18) с целью финансирования Ассоциированного Банка в соответствии с Планом. Заем, предоставленный ОАО "РЖД", имеет процентную ставку 6,5% годовых, срок займа – пять лет. Государственная корпорация "Агентство по страхованию вкладов" (далее – Агентство) также предоставило Ассоциированному Банку заем в размере 46 миллиардов рублей в соответствии с Планом. В свою очередь, ОАО "РЖД" предоставила Ассоциированному Банку два займа сроком на 5 лет в общей сумме 22 миллиарда рублей (Примечания 8 и 33) по сниженной процентной ставке в размере 7,5% годовых. Займы были инвестированы Ассоциированным банком в облигации Компании 17 и 18 серий.

В соответствии с МСФО (IAS) 20 *"Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи"* ОАО "РЖД" дисконтирует обязательство по займу от Агентства, используя соответствующую рыночную ставку, скорректированную на премию по займу. В 2009 г. доход от первоначального признания в размере 4 373 миллиона рублей был отражен отчете о прибылях и убытках (Примечание 31). Кроме того, в 2009 году ОАО "РЖД" признало убыток в сумме 8 040 миллионов рублей от первоначального признания займа, предоставленного ОАО "РЖД" Ассоциированному Банку, из которого 4 422 миллиона рублей были отражены в составе расходов (Примечание 31) и 3 618 миллионов рублей, представляющие собой долю Группы, были признаны как часть инвестиции в Ассоциированный Банк.

В 2010 г. ОАО "РЖД" признало свою долю в чистой прибыли и прочем совокупном доходе Ассоциированного банка в размере 4 829 миллионов рублей и 721 миллионов рублей (2009: долю в чистом убытке в размере 3 062 миллиона рублей и долю в прочем совокупном доходе в размере 930 миллионов рублей), соответственно.

В 2010 г. Группа признала обесценение инвестиций в Ассоциированный банк в сумме 5 550 миллионов рублей (2009: 1 486 миллионов рублей) (Примечание 29). В результате, текущая стоимость инвестиций Группы в Ассоциированный Банк была снижена до нуля.

В июле 2010 г. Ассоциированный Банк совершил закрытое размещение ценных бумаг в пользу связанных сторон Компании. В результате, доля Компании в Ассоциированном Банке была снижена до 27%. После 31 декабря 2010 г., доля Компании в Ассоциированном Банке была разводнена с 27% до 19,29% в результате размещения дополнительных акций, выпущенных Ассоциированным банком, среди прочих акционеров (Примечание 37).

В 2010 г. ОАО "РЖД" не признало свою долю убытка ООО "КИТ Финанс Холдинговая Компания" в размере 167 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 г. общая сумма непризнанного убытка по отношению к ООО "КИТ Финанс Холдинговая Компания" составляла 167 миллионов рублей, а стоимость инвестиции Группы в данную ассоциированную компанию равна нулю.

В 2010 г. доля Группы в чистой прибыли ООО "Веб-Инвест.ру" составила 1 073 миллиона рублей. Группа не признала долю в чистой прибыли ООО "Вэб-инвест.ру" в связи с тем, что Группа имеет накопленные доли в убытках ООО "Веб-Инвест.ру", не признанные в предыдущих периодах. На 31 декабря 2010 года, непризнанные накопленные убытки в отношении ООО "Веб-Инвест.ру" составили 22 миллиона рублей (2009 г.: 1 095 миллионов рублей). В результате, балансовая стоимость инвестиции Группы в данную ассоциированную компанию равна нулю (2009 г.: ноль).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2010 г. и на 31 декабря 2009 г. включали:

Краткосрочные

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Банковские депозиты ^(А)	11 559	3 278
Кредиты выданные, за вычетом обесценения ^(В)	2 899	53 224
Соглашения об обратном выкупе финансовых активов ^(Б)	—	11 041
Прочие	400	2 828
Итого прочие финансовые активы	14 858	70 371

(А) Банковские депозиты по состоянию на 31 декабря 2010 г. включали краткосрочные депозиты в размере 11 559 миллионов рублей, размещенные в ассоциированном банке Группы (2009 г.: 3 278 миллионов рублей). Ставка процентов по таким депозитам составила 4% годовых (2009 г.: 6%).

(Б) По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа заключила соглашения со связанными сторонами об обратном выкупе финансовых активов на общую сумму 11 041 миллион рублей. Указанные соглашения были заключены в отношении облигаций, выпущенных Компанией, справедливая стоимость которых составила 10 790 миллионов рублей, и котируемых акций российских компаний, справедливая стоимость которых составила 1 830 миллионов рублей на 31 декабря 2009 г. Расчеты по данным соглашениям об обратном выкупе финансовых активов были полностью завершены по состоянию на 31 декабря 2010 г.

Долгосрочные

	31 декабря 2010 г.		
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Банковские депозиты, включая начисленные проценты	3 714	—	3 714
Кредиты выданные, за вычетом обесценения ^(В)	13 880	(552)	13 328
Прочие	3 170	(382)	2 788
Итого	20 764	(934)	19 830

	31 декабря 2009 г.		
	Первоначальная стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Банковские депозиты, включая начисленные проценты	8 387	—	8 387
Кредиты выданные, за вычетом обесценения ^(В)	99 032	(4 536)	94 496
Прочие	6 084	(326)	5 758
Итого	113 503	(4 862)	108 641

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Прочие финансовые активы (продолжение)

Долгосрчные (продолжение)

(В) По состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. выданные займы включают:

	На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Краткосрочные	Долгосрчные	Краткосрочные	Долгосрчные
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Займы, предоставленные юридическим лицам	2 899	13 880	57 129	46 758
Займы, предоставленные физическим лицам			2 645	52 274
Итого:	2 899	13 880	59 774	99 032
За вычетом обесценения		(552)	(6 550)	(4 536)
Итого выданные займы, за вычетом обесценения	2 899	13 328	53 224	94 496

На 31 декабря 2010 г. краткосрочные и долгосрочные займы, предоставленные юридическим лицам, включали займы, выданные ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" (Примечания 7 и 33) в сумме 2 500 миллионов рублей (2009: 2 500 миллионов рублей) и 11 698 миллионов рублей (2009 г.: 12 556 миллионов рублей).

На 31 декабря 2009 г., краткосрочные и долгосрочные займы, предоставленные юридическим лицам, включали займы выданные ОАО "ТрансКредитБанк", в сумме 54 204 миллиона рублей и 31 766 миллионов рублей, соответственно (до вычета обесценения).

9. Прочие долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. прочие долгосрочные активы включали:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Долгосрчные проекты в области недвижимости	8 886	8 871
Авансы, выданные по проектам строительства в Ливии	7 728	573
Прочие	4 466	4 003
Итого	21 080	13 447
За вычетом обесценения	(3 760)	—
Итого прочие долгосрочные активы	17 320	13 447

Долгосрчные проекты в области недвижимости на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. представляют собой проекты, которые будут реализованы в ходе нормальной операционной деятельности, и период реализации которых руководство Группы оценило как превышающий 12 месяцев после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2010 г. суммы авансовых платежей, полученные от покупателей в отношении данных объектов недвижимости в размере 2 574 миллиона рублей, включены в состав прочих долгосрочных обязательств (2009 г.: 4 697 миллионов рублей) (Примечание 19).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Материально–производственные запасы

Материально–производственные запасы по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. включали:

	На 31 декабря 2010 г. млн. руб.	На 31 декабря 2009 г. млн. руб.
Сырье и материалы	30 920	30 298
Запчасти и стройматериалы	43 886	36 264
Горюче–смазочные материалы	7 253	6 542
Товары для перепродажи	5 017	5 158
Прочие	8 988	8 637
Итого	96 064	86 899
Резерв под устаревание и обесценение запасов	(3 676)	(3 279)
Итого материально–производственные запасы, нетто	92 388	83 620

11. Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы по состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 включают:

	31 декабря 2010 г. млн. руб.	31 декабря 2009 г. млн. руб.
НДС по приобретенным ценностям	14 874	15 878
За вычетом обесценения (А)	(1 171)	(1 008)
	13 703	14 870
Авансы, выданные поставщикам	13 482	12 974
За вычетом обесценения	(3 419)	(2 768)
	10 063	10 206
Предоплата по налогам и прочие налоги к возмещению	13 082	6 061
Прочие текущие активы	3 539	3 207
Итого авансы выданные и прочие текущие активы	40 387	34 344

(А) По состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. Компанией было признано 100% обесценение в отношении НДС по приобретенным ценностям, относящегося к объектам незавершенного строительства, от продолжения строительства которых Компания отказалась.

12. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2010 г. млн. руб.	На 31 декабря 2009 г. млн. руб.
Дебиторская задолженность по перевозкам ^(А)	8 188	9 430
Прочая дебиторская задолженность ^(В)	40 146	25 501
Итого дебиторская задолженность	48 334	34 931

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Дебиторская задолженность (продолжение)

(А) Дебиторская задолженность по перевозкам по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Дебиторская задолженность по перевозкам	27 123	31 300
За вычетом обесценения	(18 935)	(21 870)
Итого дебиторская задолженность по перевозкам	8 188	9 430

(Б) Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Прочая дебиторская задолженность	43 976	28 907
За вычетом обесценения	(3 830)	(3 406)
Итого прочая дебиторская задолженность	40 146	25 501

В составе прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 г. отражена сумма задолженности покупателей по договорам строительства в Ливии в размере 6 675 миллионов рублей (2009 г.: 2 085 миллионов рублей).

13. Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки по состоянию на 31 декабря 2010 г. равны нулю. На 31 декабря 2009 г. ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки принадлежали ОАО "ТрансКредитБанк" и включали в себя следующие:

На 31 декабря 2009 г.	Сумма, млн. руб.	Ставка процента	Срок погашения
Государственные облигации	9 378	5,8-11,3%	1-6 лет
Корпоративные облигации	8 683	8,4-16%	1-8 лет
Облигации региональных органов власти	2 258	8%-12,5%	1-2 года
Акции	2 430		
Итого	22 749		

Государственные облигации представляют собой преимущественно облигации федерального займа, номинированные в рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации (РФ), которое также выступает гарантом по этим облигациям.

Корпоративные облигации представляют собой облигации ведущих российских компаний с доходной ставкой купона от 8,7% до 16,0% и преимущественно сроком погашения 8 лет. Также в корпоративные облигации включены еврооблигации, выпущенные российскими компаниями, с доходной ставкой купона от 8,4% до 10,5% и средним сроком погашения до шести лет.

Акции по состоянию на 31 декабря 2009 г. представляют собой в основном акции ОАО "Новороссийский морской торговый порт" на сумму 2 321 миллион рублей, а также акции компаний из следующих отраслей: энергетика, нефть и газ, производство, телекоммуникации и сфера услуг.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. включали:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Денежные средства в рублях	35 189	28 474
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств	62 513	35 263
Денежные средства в иностранной валюте	2 308	10 720
Итого денежные средства и их эквиваленты	100 010	74 457

Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 г. включали:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Денежные средства в рублях и в иностранной валюте	37 497	39 194
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств	62 513	35 263
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, классифицированным как активы, предназначенные для продажи (Примечание 15)	346	—
Итого	100 356	74 457

15. Прекращенная деятельность и активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 г. включали подвижной состав в сумме 2 114 миллионов рублей (2009: 498 миллионов рублей)

ЗАО "Русагротранс"

1 декабря 2010 г., общее собрание акционеров ЗАО "Русагротранс", дочернего общества Компании, одобрило проведение закрытого размещения дополнительной эмиссии акций в пользу акционера, владеющего неконтрольной долей участия. В результате, доля участия Группы в ЗАО "Русагротранс" уменьшилась с 51% до 46%. Закрытое размещение акций было завершено в марте 2011 г. (Примечание 37).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прекращенная деятельность и активы, классифицированные как предназначенные для продажи (продолжение)

В результате принятого решения ЗАО "Русагротранс" было классифицировано как группа активов, предназначенная для продажи. Основные категории активов и обязательств ЗАО "Русагротранс", классифицированные как предназначенные для продажи, на 31 декабря 2010 г. включали:

	На 31 декабря 2010 г. млн. руб.
Долгосрочные активы	
Основные средства	2 005
Долгосрочные банковские депозиты	1 932
Прочие активы	16
Итого долгосрочные активы	3 953
Текущие активы	
Материально-производственные запасы	86
Торговая и прочая дебиторская задолженность	579
Авансы текущие выданные и прочие текущие активы	433
Краткосрочные банковские депозиты	668
Денежные средства и их эквиваленты	346
Итого текущие активы	2 112
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	6 065
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	371
Итого долгосрочные обязательства	371
Текущие обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	216
Задолженность по налогам, не включая налог на прибыль	31
Резерв по налоговым обязательствам	31
Начисленные расходы и прочие текущие обязательства	30
Итого текущие обязательства	308
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	679
Чистые активы, непосредственно связанные с группой активов, предназначенных для выбытия	5 386

Указанные выше активы и обязательства на 31 декабря 2010 г. исключают 780 миллионов рублей внутригрупповой задолженности, нетто.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прекращенная деятельность и активы, классифицированные как предназначенные для продажи (продолжение)

ОАО "ТрансКредитБанк"

На 31 декабря 2010 г. Группа передала контроль над ОАО "ТрансКредитБанк" связанной стороне (Примечание 4). В результате, ОАО "ТрансКредитБанк" было классифицировано как прекращенная деятельность. Результаты деятельности ОАО "ТрансКредитБанк" за 2010 и 2009 гг. представлены ниже:

	2010 г. млн. руб.	2009 г. млн. руб.
Доходы	31 630	28 361
Расходы	(21 018)	(25 372)
Валовая прибыль	10 612	2 989
Прочие неоперационные доходы	438	608
Прибыль от потери контроля над ОАО "ТрансКредитБанк" (Примечание 4)	8 441	—
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	19 491	3 597
Расход по налогу на прибыль	(6 322)	(952)
Прибыль за период от прекращенной деятельности	13 169	2 645

Чистые потоки денежных средств ОАО "ТрансКредитБанк" включали:

	2010 г. млн. руб.	2009 г. млн. руб.
Операционная деятельность	(42 935)	(12 185)
Инвестиционная деятельность	(208)	(557)
Финансовая деятельность	8 609	3 750
Чистый (отток) денежных средств	(34 534)	(8 992)

16. Обязательства перед клиентами

У Группы не было обязательств перед клиентами по состоянию на 31 декабря 2010 г. Обязательства перед клиентами на 31 декабря 2009 г. относятся к деятельности дочернего банка Группы и имеют следующую структуру:

	На 31 декабря 2009 г.	
	Краткосрочные млн. руб.	Долгосрочные млн. руб.
Юридические лица:		
Текущие счета	24 370	—
Депозиты	45 008	6 591
Субординированные кредиты	—	13 372
	69 378	19 963
Физические лица:		
Текущие счета	19 175	—
Депозиты	20 525	—
	39 700	
Итого обязательства перед клиентами	109 078	19 963

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства перед клиентами (продолжение)

В соответствии с положениями российского законодательства Группа обязана возвратить депозиты физическим лицам по требованию владельца счета. На этом основании депозиты, привлеченные от физических лиц, были классифицированы как краткосрочные.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. денежные средства на счетах клиента на сумму 1 608 миллионов рублей выступали в качестве обеспечения открытых аккредитивов и предоставленных гарантий.

Обязательства перед клиентами включают обязательства перед связанными сторонами (Примечание 33).

17. Задолженность по налогам и социальному обеспечению (не включая задолженность по налогу на прибыль)

Задолженность по налогам и социальному обеспечению (не включая налог на прибыль) на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. имела следующую структуру:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
НДС	7 231	8 250
Отчисления на социальное обеспечение	13 393	9 995
Налог на имущество	6 965	6 357
Налог на доходы физических лиц	3 819	3 272
Прочие налоги	938	1 390
Итого задолженность по налогам и социальному обеспечению (не включая задолженность по налогу на прибыль)	32 346	29 264

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. включали:

На 31 декабря 2010 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте кредита	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Кратко- срочная часть, млн. руб.	Долго- срочная часть, млн. руб.
<i>Краткосрочные кредиты банков</i>						
<u>Фиксированная ставка</u>						
Иные банки	Рубли	4 815	6,5%-18%		4 815	
Иные банки	Евро	2	3%		75	
<u>Плавающая ставка</u>						
MosPrime+	Рубли	47	2,3%		47	
LIBOR+	Долл. США	1	2,3%		23	
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<u>Фиксированная ставка</u>						
Иные банки (Д)	Рубли	2 875	9%-12%	2012-2015	2 251	624
ГК "Агентство по страхованию вкладов" (Примечание 7)	Рубли	19 500	6,50%	2014	2 500	14 419
Иные банки	Долл. США	250	7,50%	2013		7 596
<u>Плавающая ставка</u>						
MosPrime+	Рубли	1 407	4,4%-5,25%	2012	1 107	300
EURIBOR+ (Б)	Евро	307	0,09%-0,8%	2012-2020	1 619	10 378
LIBOR+						
WEST LB (В)						
Трани А	Долл. США	220	(В)		6 619	
Трани В	Долл. США	550	(В)	2012-2013	5 029	11 630
ЕБРР (Е)	Долл. США	142	3%-3,5%	2012-2019	760	3 349
Иные банки	Долл. США	36	4,5%	2013	25	1 082
ЦБР+						
Иные банки (З)	Рубли	2 583	2,5%	2016	432	2 151
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Облигации (Г)	Рубли	197 803	7,55%-17,5%	2012-2025	74 341	121 682
Сертификаты долевого участия в займе (Ж)	Долл. США	1 500	5,739%	2017		45 583
Векселя	Рубли	321	0%-20%		321	
Иные заимствования (И)	Иные		2%-20%	2012-2019	4 257	33
Итого					104 221	218 827

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

На 31 декабря 2009 г.	Валюта	Сумма основного долга в валюте кредита	Ставка процента	Срок погашения долгосрочной части	Кратко- срочная часть, млн. руб.	Долго- срочная часть, млн. руб.
<i>Краткосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
Центральный банк РФ (А)	Рубли	5 000	9,00%		5 000	—
Иные банки	Рубли	9 977	3,75-18%		9 977	—
Иные банки	Иные		7%-15,5%		873	—
<i>Плавающая ставка</i>						
LIBOR +	Долл. США	195	[1-3%]		5 891	—
EURIBOR +	Евро	46	[0,01-3%]		1 984	—
MosPrime+	Рубли	895	[2,8-5,25%]		895	—
<i>Долгосрочные кредиты банков</i>						
<i>Фиксированная ставка</i>						
ГК "Агентство по страхованию вкладов"						
(Примечание 7)	Рубли	22 000	6,50%	2014	2 500	15 938
Иные банки	Долл. США	250	7,50%	2013	—	7 561
Иные банки (Д)	Рубли	25 467	8-17%	2011-2018	382	25 085
Иные банки	Иные		2,91-8,00%	2011-2013	—	198
<i>Плавающая ставка</i>						
MosPrime+	Рубли	267	[5,25%]	2011	—	267
EURIBOR+ (Б)	Евро	338	[0,09-1,6%]	2012-2020	656	12 979
LIBOR+						
ЕБРР (Е)	Долл. США	630	[3-3,5%]	2019	116	18 660
WEST LB (В)						
Транш А	Долл. США	550	(В)	2011	9 981	6 654
Транш В	Долл. США	550	(В)	2011-2013	—	16 635
Иные банки	Долл. США	42	[0,74-7,65%]	2011-2019	454	834
ЦБР+ (З)	Рубли	3 000	[2,5%]	2016	432	2 568
<i>Долговые ценные бумаги</i>						
Облигации (Г)	Рубли	237 506	7,29-17,5%	2011-2024	61 377	174 079
Векселя	Рубли	1 088	0-20%	2011-2020	988	100
Векселя	Долл. США	4	0-12,79%		109	—
Сертификаты долевого участия в займе	Долл. США	698	7-9%	2011	10 267	10 464
Иные заимствования (И)	Иные		2-19%	2011-2019	62	1 152
Итого					111 944	293 174

(А) В 2009 г. Группа получила обеспеченный кредит, номинированный в рублях, от Центрального банка РФ под 9% годовых. Кредит был полностью погашен в январе 2010 г.

(Б) Долгосрочные кредиты, номинированные в евро, по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. включают, в основном, кредиты, полученные от Calyon и Deutsche Bank AG на финансирование приобретения высокоскоростных поездов у компании Siemens AG.

В феврале 2010 г. Группа получила транш на общую сумму 82,8 миллиона Евро (3 339 миллионов рублей по курсу Центрального банка РФ на 31 декабря 2010 г.) в рамках договора долгосрочного кредитования с Deutsche Bank для обеспечения договора поставки с компанией Siemens AG. Срок погашения транша составляет 10 лет, ставка процента является плавающей и рассчитывается как ставка EURIBOR + 0,09%.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

(В) В апреле 2008 г. Группа привлекла номинированный в долларах США необеспеченный кредит у консорциума международных банков во главе с West LB. По кредиту начисляются проценты, рассчитываемые как ставка LIBOR + 0,55% в отношении Транша А и LIBOR + 0,75% в отношении Транша Б. Между Группой и банками J.P.Morgan и Morgan Stanley были заключены сделки хеджирования в форме валютно-процентного "свопа" на полную сумму кредита.

(Г) Облигации, не погашенные по состоянию на 31 декабря 2010 г., включают облигации номинальной стоимостью 1 тысяча рублей со ставкой купона от 7,55% до 17,5% годовых и сроком погашения от 2011 до 2025 г. Купонный доход выплачивается каждые полгода (2009 г.: ставка купона от 7,29% до 17,5% годовых и сроком погашения от 2010 до 2024 г.).

В 2010 г. Группа выпустила облигации серии 23, номинированные в рублях, на сумму 15 миллиардов рублей со сроком погашения до 2025 г. По облигациям предусмотрено право на досрочный выкуп в феврале 2015 г. Ставка купонного дохода составляет 9% годовых в течение первых 10 купонных периодов. Купонный период составляет 6 месяцев.

Согласно условиям выпуска некоторых облигаций, выпущенных Группой, держателям облигаций предоставляется право предъявить их к досрочному погашению в течение 12 месяцев после 31 декабря 2010 г. Такие облигации на сумму 54 533 миллиона рублей были классифицированы как краткосрочные (2009 г.: 40 332 миллиона рублей).

(Д) Сумма прочих долгосрочных кредитов, номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2009 г. включает в основном кредиты, полученные у банков Standard Bank, ОАО "Альфа-Банк", Внешэкономбанк и ОАО "Банк Москвы". Процентная ставка по кредитам варьирует от 8% до 17% годовых. Сумма кредитов включает займы в сумме 1 520 миллионов рублей, обеспеченные подвижным составом Группы балансовой стоимостью 1 552 миллиона рублей. Данные займы были полностью погашены по состоянию на 31 декабря 2010 г.

Сумма прочих долгосрочных кредитов, номинированных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2010 г. включает в основном кредиты, полученные у ОАО "Связь-Банк".

(Е) В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., Группа досрочно погасила часть кредита, номинированного в долларах США, полученного от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР), в сумме 488 миллионов долларов США (14 874 миллиона рублей по курсу Центрального банка РФ на 31 декабря 2010 г.). Оставшаяся часть кредита в размере 16 миллионов долларов США (488 миллионов рублей по курсу Центрального банка РФ на 31 декабря 2010 г.) была досрочно погашена в феврале 2011 г.

Кредиты, полученные от ЕБРР по состоянию на 31 декабря 2010 года, включают также долгосрочные кредиты в общей сумме 3 840 миллионов рублей (31 декабря 2009 г.: 3 890 миллионов рублей), обеспеченные подвижным составом Группы балансовой стоимостью 9 007 миллионов рублей (31 декабря 2009 г.: 9 591 миллион рублей).

(Ж) В апреле 2010 г. Группа разместила сертификаты долевого участия на Ирландской фондовой бирже номинальной стоимостью 1,5 миллиарда долларов США (45 720 миллионов рублей по курсу Центрального банка РФ на 31 декабря 2010 г.), со сроком погашения через 7 лет и ставкой купонного дохода 5,739%. Между Группой и BNP-Paribas, J.P.Morgan, ОАО "ВТБ Банк" и Goldman Sachs были заключены сделки хеджирования в форме валютно-процентного "свопа" доллар США – швейцарский франк с приблизительной средней процентной ставкой 4,3% годовых на полную сумму размещенных сертификатов долевого участия.

(З) Сумма кредитов, по состоянию на 31 декабря 2010 г., включает долгосрочные кредиты номинированные в рублях, в сумме 2 583 миллиона рублей (2009 г.: 2 996 миллионов рублей), обеспеченные подвижным составом Группы с балансовой стоимостью 2 423 миллиона рублей (31 декабря 2009 г.: 3 001 миллионов рублей).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

(И) Сумма прочих заимствований по состоянию 31 декабря 2010 г. включает заем в сумме 444 миллиона рублей (2009: 988 миллионов рублей), обеспеченный 37,12% акций ОАО "ТГК-14".

19. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. включали:

	На 31 декабря 2010 г. млн. руб.	На 31 декабря 2009 г. млн. руб.
Авансы, полученные в отношении долгосрочного контракта на строительство	12 649	13 378
Авансы, полученные в отношении объектов недвижимости	2 574	4 697
Обязательства в рамках концессионного договора	1 344	1 834
Прочие	421	438
Итого прочие долгосрочные обязательства	16 988	20 347

20. Резервы и прочие текущие обязательства

Резервы и прочие текущие обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. имели следующую структуру:

	На 31 декабря 2010 г. млн. руб.	На 31 декабря 2009 г. млн. руб.
Резерв по обязательствам по уплате налогов	22 439	26 694
Задолженность по оплате труда	42 926	37 388
Резерв под иски и претензии	1 915	2 030
Начисленные обязательства в связи с признанием убытка по незавершенным контрактам на строительство	—	4 153
Начисленные проценты по займам	6 487	6 828
Прочие обязательства	10 130	5 586
Итого резервы и прочие текущие обязательства	83 897	82 679

Движение резервов за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., представлено ниже:

	Обязательства по уплате налогов млн. руб.	Иски и претензии млн. руб.
По состоянию на 1 января 2010 г.	26 694	2 030
Создано в течение года	8 321	1 321
Использованный резерв	—	(135)
Восстановлена неиспользованная часть	(12 576)	(1 301)
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	22 439	1 915

21. Пенсионные обязательства

ОАО "РЖД" и его дочерние компании предоставляют своим сотрудникам программы пенсионного обеспечения в рамках пенсионного плана с установленными выплатами и пенсионного плана с установленными взносами. В соответствии с условиями планов Компания производит отчисления в негосударственный пенсионный фонд "Благосостояние" и отраслевой Благотворительный фонд "Почет". Расходы по плану с установленными выплатами начисляются с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Пенсионные обязательства (продолжение)

Сотрудник имеет право на пенсию, администрируемую негосударственным пенсионным фондом "Благосостояние", если он соответствует указанным ниже критериям:

- 1) активные участники плана^(А) до 1967 года рождения и присоединившиеся к пенсионному плану до 1 июля 2007 г. – 15 лет трудового стажа в Компании;
- 2) все прочие сотрудники, не являющиеся активными участниками плана^(А) или участниками плана с установленными взносами:
 - а. присоединившиеся к пенсионному плану до 1 января 2005 г. – 15 лет трудового стажа в Компании, включая 5 лет непрерывного стажа непосредственно перед выходом на пенсию;
 - б. присоединившиеся к пенсионному плану после 1 января 2005 г. – 15-20 лет (15 лет для женщин, 20 лет для мужчин) непрерывного стажа в Компании непосредственно перед выходом на пенсию;
- 3) сотрудники (включая активных участников плана с установленными выплатами^(А)) должны уволиться из Компании в связи с уходом на пенсию.

(А) Активный участник пенсионного плана с установленными выплатами – сотрудник, производящий взносы в пенсионный фонд за свой счет. Компания делает равноценные взносы в отношении таких сотрудников.

Благотворительный фонд "Почет" администрирует выплату пенсий сотрудникам Компании, вышедшим на пенсию до момента учреждения фонда "Благосостояние".

Обязательства по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам, в части, относящейся к фонду "Благосостояние", частично фондируются Группой. В отношении обязательств по пенсионным отчислениям и прочим выплатам сотрудникам, в части, относящейся к фонду "Почет", фондирование не осуществляется.

Кроме того, система вознаграждения, установленная РЖД и дочерними компаниями, предусматривает предоставление сотрудникам и пенсионерам ряда иных выплат / льгот, которые включают предоставление права на ежегодный бесплатный проезд в поездах дальнего следования, а также выплату единовременного пособия при выходе на пенсию в размере 1–6 месячных сумм заработной платы сотрудника (в зависимости от трудового стажа сотрудника) и другие. Обязательства Компании в отношении указанных выплат / льгот не фондируются.

В 2008 г. Компания ввела дополнительные программы долгосрочных выплат сотрудникам, включая премию за преданность компании. В соответствии с условиями данной программы выплата вознаграждения осуществляется по истечении трех, пяти, десяти, пятнадцати лет работы и затем – каждые следующих пяти лет работы в Компании или в ОАО "Федеральная пассажирская компания" для сотрудников, продолжающих работу после перехода из Компании. После перехода сотрудников Компании в ОАО "Федеральная пассажирская компания" стаж их работы сохраняется для целей программы выплаты премии за преданность компании. Премия за преданность предполагает выплату примерно одного месячного оклада за каждый год работы сотрудника, прошедший с момента предыдущей выплаты.

Аналогично обязательствам по пенсионному плану с установленными выплатами, обязательства в отношении указанных дополнительных выплат / льгот начисляются с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Пенсионные обязательства (продолжение)

Примерно 1 252 и 1 263 тысяч сотрудников Группы имеют право на ту или иную часть пенсионного обеспечения, предоставляемого Группой по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. соответственно, из которых по состоянию на 31 декабря 2010 г. 104 тысячи (2009 г.: 139 тысяч) сотрудников считаются активными участниками пенсионного плана с установленными выплатами. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2010 г. примерно 471 тысяча (2009 г.: 507 тысяч) пенсионеров имела право на пенсионное обеспечение, выплаты по которому администрируются фондом "Почет".

Ниже приведены суммы обязательств по пенсионному обеспечению, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы:

По состоянию на 31 декабря 2010 г.

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Дисконтированная сумма обязательств в рамках программы пенсионного обеспечения	53 858	21 017	52 672	85 927	213 474
Текущая справедливая стоимость активов пенсионного плана	(9 157)	—	—	—	(9 157)
Превышение дисконтированной суммы обязательств над величиной активов	44 701	21 017	52 672	85 927	204 317
Непризнанные обязательства	(1 963)	—	—	(1 157)	(3 120)
Сумма пенсионных обязательств отраженная в отчете о финансовом положении, нетто	42 738	21 017	52 672	84 770	201 197

По состоянию на 31 декабря 2009 г.

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Дисконтированная сумма обязательств в рамках программы пенсионного обеспечения	57 701	20 817	52 282	81 200	212 000
Текущая справедливая стоимость активов пенсионного плана	(8 895)	—	—	—	(8 895)
Превышение дисконтированной суммы обязательств над величиной активов	48 806	20 817	52 282	81 200	203 105
Непризнанные обязательства	(3 265)	—	—	(1 351)	(4 616)
Сумма пенсионных обязательств отраженная в отчете о финансовом положении, нетто	45 541	20 817	52 282	79 849	198 489

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Пенсионные обязательства (продолжение)

Расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и включенные в строку "Заработная плата и социальные отчисления":

За 2010 год

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Расходы на текущие отчисления	2 125	—	18 284	4 126	24 535
Расходы по процентам	4 962	1 790	4 496	6 983	18 231
Предполагаемая доходность активов	(889)	—	—	—	(889)
Убыток от погашения обязательств	2109	—	—	—	2 109
Убыток / (доход) по актуарным допущениям	1 132	1 252	(11 654)	(314)	(9 584)
Признание части непризнанных обязательств	682	—	—	125	807
Амортизация непризнанных обязательств	2 747	—	—	194	2 941
Расходы за год	12 868	3 042	11 126	11 114	38 150

Фактический доход на активы плана: 778

За 2009 год

	Благо- состояние	Почет	Прочие долго- срочные выплаты и льготы	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Расходы на текущие отчисления	2 498	—	12 088	3 500	18 086
Расходы по процентам	5 619	2 108	4 664	7 497	19 888
Предполагаемая доходность активов	(787)	—	—	—	(787)
Убыток от погашения обязательств	2 207	—	—	—	2 207
Убыток / (доход) по актуарным допущениям	7 842	(842)	(6 777)	(2 788)	(2 565)
Признание части непризнанных обязательств	—	—	—	692	692
Амортизация непризнанных обязательств	2 885	—	—	194	3 079
Расходы за год	20 264	1 266	9 975	9 095	40 600

Фактический доход на активы плана: 616

Кроме того, в течение 2010 г. Группа отразила расход в отношении планов с установленными взносами в размере 4 920 миллионов рублей (2009 г.: 1 092 миллиона рублей). Изменение расхода в отношении планов с установленными взносами связано с увеличением количества участников-вкладчиков в течение 2010 г. на 30 % по сравнению с 2009 г. и с повышением заработной платы сотрудников.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Пенсионные обязательства (продолжение)

Изменение дисконтированной суммы обязательств представлено следующим образом:

	Благо- состояние млн. руб.	Почет млн. руб.	Прочие долго- срочные выплаты и льготы млн. руб.	Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию млн. руб.	Итого млн. руб.
Дисконтированная сумма обязательств на 1 января 2009 г.	59 146	22 186	49 075	78 910	209 317
Расходы на текущие отчисления	2 498	—	12 088	3 500	18 086
Расходы по процентам	5 619	2 108	4 664	7 497	19 888
Погашение обязательств	(19 440)	—	—	—	(19 440)
Выплата вознаграждения	—	(2 635)	(6 768)	(6 611)	(16 014)
Убыток / (доход) по актуарным допущениям	9 878	(842)	(6 777)	(2 788)	(529)
Признание части непризнанных обязательств	—	—	—	692	692
Дисконтированная сумма обязательств на 31 декабря 2009 г.	57 701	20 817	52 282	81 200	212 000
Расходы на текущие отчисления	2 125	—	18 284	4 126	24 535
Расходы по процентам	4 962	1 790	4 496	6 983	18 231
Погашение обязательств	(16 187)	—	—	—	(16 187)
Выплата вознаграждения	—	(2 842)	(10 736)	(6 193)	(19 771)
Стоимость прошлых услуг	1 445	—	—	—	1 445
Убыток / (доход) по актуарным допущениям	3 130	1 252	(11 654)	(314)	(7 586)
Признание части непризнанных обязательств	682	—	—	125	807
Дисконтированная сумма обязательств на 31 декабря 2010 г.	53 858	21 017	52 672	85 927	213 474

Изменение чистых активов пенсионного плана за 2010 и 2009 гг. представлено следующим образом:

	2010 г. млн. руб.	2009 г. млн. руб.
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	8 895	7 866
Убыток по актуарным допущениям на активы плана	(111)	(171)
Ожидаемый доход на активы плана	889	787
Взносы, произведенные Группой	35 442	35 867
Погашение обязательств	(16 187)	(19 440)
Выплата вознаграждения	(19 771)	(16 014)
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	9 157	8 895

Группа предполагает, что сумма взносов, осуществляемых в рамках пенсионных планов, составит в 2011 г. примерно 38 174 миллиона рублей.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Пенсионные обязательства (продолжение)

Активы плана, администрируемого пенсионным фондом "Благосостояние", включали по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. следующее (% от справедливой стоимости общих активов плана):

	На 31 декабря 2010 г. (%)	На 31 декабря 2009 г. (%)
Акции и облигации российских компаний	43%	46%
Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах	29%	26%
Денежные средства и банковские депозиты	19%	18%
Федеральные и муниципальные облигации	1%	2%
Прочие	8%	8%
Итого	100%	100%

При расчете обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа использовала следующие актуарные допущения:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Фактор дисконтирования	8,0%	8,6%
Фактор дисконтирования для расчета стоимости аннуитета	4%	4%
Средний остаточный срок работы	17,5 лет	19 лет
Ожидаемая доходность активов плана	9,0%	10,0%
Таблицы смертности	2009 года	2008 года

Кроме того, Группа предполагает, что прирост заработной платы в 2011 г. составит 10,6%, а в последующих годах темпы роста заработной платы будут соответствовать темпам инфляции в России. Группа оценивает будущие темпы инфляции в соответствии с прогнозами инфляции, опубликованными Economist Intelligence Unit.

Ожидаемая доходность плана оценивается на основании данных о текущих рыночных ставках на отчетную дату, соответствующих периодам погашения обязательств. Понижение в 2010 г. фактора дисконтирования отражает наблюдаемое понижение доходности высококачественных корпоративных и государственных облигаций.

Данные за текущий и четыре предшествующих периода представлены ниже:

Благосостояние

	2010 г. млн. руб.	2009 г. млн. руб.	2008 г. млн. руб.	2007 г. млн. руб.	2006 г. млн. руб.
Дисконтированная сумма обязательств	53 858	57 701	59 146	43 654	38 761
Справедливая стоимость активов плана	(9 157)	(8 895)	(7 866)	(5 929)	(4 442)
Превышение дисконтированной стоимости обязательств над активами плана	44 701	48 806	51 280	37 725	34 319
Корректировка на основе опыта					
- обязательств плана: убыток	2 065	5 330	6 682	6 014	1 244
- активов плана: убыток / (прибыль)	111	171	199	(249)	(74)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Пенсионные обязательства (продолжение)

Почет

	2010 г. млн. руб.	2009 г. млн. руб.	2008 г. млн. руб.	2007 г. млн. руб.	2006 г. млн. руб.
Превышение дисконтированной стоимости обязательств над активами плана	21 017	20 817	22 186	19 300	15 279
Корректировка на основе опыта - обязательств плана: убыток / (прибыль)	308	550	718	—	(78)

Прочие выплаты и льготы после выхода на пенсию

	2010 г. млн. руб.	2009 г. млн. руб.	2008 г. млн. руб.	2007 г. млн. руб.	2006 г. млн. руб.
Превышение дисконтированной стоимости обязательств над активами плана	85 927	81 200	78 910	45 651	31 505
Корректировка на основе опыта - обязательств плана: (прибыль) / убыток	(1 894)	(1 035)	11 701	4 960	50

Прочие долгосрочные выплаты и льготы

	2010 г. млн. руб.	2009 г. млн. руб.	2008 г. млн. руб.	2007 г. млн. руб.	2006 г. млн. руб.
Превышение дисконтированной стоимости обязательств над активами плана	52 672	52 282	—	—	—
Корректировка на основе опыта - обязательств плана: (прибыль) / убыток	(4 441)	(1 522)	—	—	—

22. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды (лизинга) в отношении объектов грузового и пассажирского подвижного состава, локомотивов и прочих объектов основных средств. Указанные соглашения были заключены на период 1,5 – 9 лет. Эффективная процентная ставка по указанным договорам составляет от 7% до 23% годовых (2009 г.: от 7% до 23%). Ниже представлены данные о будущих минимальных арендных платежах по договорам финансовой аренды, а также их дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

	2010 млн. руб.	2009 млн. руб.
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи, подлежащие погашению:		
Не позже одного года	17 196	19 977
После одного года, но не позже пяти лет	24 541	38 114
После 5 лет	4 017	2 636
Итого минимальные арендные платежи	45 754	60 727
За вычетом суммы, представляющей проценты	(10 514)	(14 502)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	35 240	46 225
Обязательства по финансовой аренде		
Текущая часть	15 825	16 946
Долгосрочная часть	19 415	29 279

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

Финансовые расходы за 2010 г. составили 5 511 миллионов рублей (2009 г.: 7 666 миллионов рублей) и включены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в статью "Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы" (Примечание 30).

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы (см. определение в Примечании 33), составила по состоянию на 31 декабря 2010 г. 29 634 миллионов рублей (2009 г.: 36 677 миллионов рублей). Эффективная процентная ставка по этим договорам составляет 7%-21% годовых, средневзвешенная процентная ставка составляет приблизительно 15,33% годовых.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., Группа досрочно выкупила объекты лизинга по 3 договорам финансовой аренды с ОАО "ВТБ Лизинг", ООО "Голдлайн" и ООО "Альфа Лизинг".

23. Капитал

Уставный капитал

Акционерный капитал Компании на 31 декабря 2010 г. состоит из 1 698 128 067 (на 31 декабря 2009 г.: 1 594 516 219) разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая.

В 2009 г. Компания выпустила 11 318 400 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Сумма денежных средств, полученная в 2009 г. за выпущенные акции, составила 11 318 миллионов рублей. Дебиторская задолженность по расчетам с акционером за выпущенные акции составила 16 925 миллионов рублей на 31 декабря 2008 г. и была полностью погашена в течение 2009 г.

В 2010 г. Компания выпустила 103 611 848 дополнительных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. Сумма денежных средств, полученная в 2010 г. за выпущенные акции, составила 103 612 миллионов рублей.

В соответствии с российским законодательством, размер дивидендов ограничен размером чистой прибыли, признанной в отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2009 г. Компания приняла решение не выплачивать дивиденды по итогам работы за 2008 г.

В 2010 г. акционер Компании утвердил дивиденды по итогам работы за 2009 год в сумме 3 612 миллионов рублей, которые были полностью выплачены в 2010 году.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Прочая выручка

Прочая выручка за 2010 и 2009 гг. включает в себя:

	2010 г. млн. руб.	2009 г. млн. руб.
Доходы от предоставления телекоммуникационных услуг	20 287	21 122
Доходы от услуг здравоохранения	19 639	16 955
Доходы от ремонта подвижного состава	15 930	9 357
Доходы от транзита и продажи электроэнергии	14 236	8 955
Доходы от строительства	16 557	17 133
Доходы от предоставления услуг инфраструктуры	8 210	5 517
Доходы от услуг социальной сферы	8 045	7 335
Прочие доходы	53 872	39 709
Итого прочая выручка	156 776	126 083

25. Налоги (не включая налог на прибыль), нетто

В состав статьи "Налоги (не включая налог на прибыль), нетто" за годы, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009 гг., включены суммы прибыли, нетто в отношении движения резерва по обязательствам по уплате налогов, который был признан Группой, в размере 4 255 миллионов рублей и 226 миллионов рублей соответственно (Примечание 20).

26. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за 2010 и 2009 гг. включали:

	2010 млн. руб.	2009 пересчитано млн. руб.
Расходы на содержание ведомственной, пожарной и сторожевой охраны	12 613	11 784
Расходы на услуги, оказанные иностранным железным дорогам	9 264	7 474
Расходы на услуги связи	7 519	6 960
Расходы на обслуживание и экипировку подвижного состава	7 336	5 489
Расходы, связанные с реализацией недвижимости	6 762	6 624
Расходы на обучение персонала и командировочные расходы	5 016	3 206
Расходы по обслуживанию подвижного состава	4 332	3 763
Прочие расходы	40 855	46 757
Итого прочие операционные расходы	93 697	92 057

27. Социальные расходы

Социальные расходы за 2010 и 2009 гг. включали:

	2010 млн. руб.	2009 пересчитано млн. руб.
Расходы департаментов здравоохранения и образования	5 399	5 097
Прочие социальные расходы	2 744	2 061
Итого социальные расходы	8 143	7 158

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Субсидии из федерального и местных бюджетов

Субсидии из федерального и местных бюджетов за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 г. и 2009 г., включали:

	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.
Субсидии из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов на грузовые перевозки	23 000	40 688
Субсидии из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов на пассажирские перевозки (третий и четвертый класс)	35 751	36 233
Субсидии на ремонт объектов инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования	19 099	—
Субсидии из региональных и муниципальных бюджетов и прочие субсидии	4 454	3 152
Итого субсидии из федерального и местных бюджетов	82 304	80 073

29. Прочие доходы, нетто

Прочие доходы, нетто за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 г. и 2009 г., включали:

	2010 г.	2009 г.
	млн. руб.	пересчитано млн. руб.
Доходы от аренды грузовых вагонов и иного имущества	21 614	14 734
Штрафы, выставленные клиентам	2 930	4 426
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	6 813	2 676
Расходы по аренде	(5 789)	(1 900)
Расходы по банковским услугам	(1 617)	(2 299)
Резерв под иски и претензии (Примечание 20)	(20)	(853)
Обесценение гудвила	(598)	(1 030)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные компании, нетто	6 108	1 701
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	(5 550)	(9 376)
Превышение доли Группы в идентифицируемых активах обязательствах и условных обязательствах приобретаемых дочерних компаний над стоимостью приобретения	—	637
Прочие доходы/(расходы), нетто	140	(3 264)
Итого прочие доходы, нетто	24 031	5 452

30. Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто

Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., включали:

	2010 г.	2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Доходы по процентам и прочие аналогичные доходы	3 873	4 092
Расходы по процентам прочие аналогичные расходы	(6 677)	(19 426)
Финансовые и прочие расходы	(5 511)	(7 666)
Итого расходы по процентам и прочие аналогичные расходы, нетто	(8 315)	(23 000)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Изменения справедливой стоимости и убытки от выбытия финансовых активов, нетто

Изменения справедливой стоимости и убытки от выбытия финансовых активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 г. и 2009 г., включали:

	2010 г. млн. руб.	2009 г. пересчитано млн. руб.
Убыток от изменения справедливой стоимости и операций с производными финансовыми инструментами	(15 087)	(8 346)
Убыток от первоначального признания займов, выданных ассоциированным компаниям (см. Примечание 7)	–	(4 422)
Прибыль от первоначального признания займа полученного (см. Примечание 7)	–	4 373
Прочие прибыли, нетто	525	50
Итого изменения справедливой стоимости и убытки от выбытия финансовых активов, нетто	(14 562)	(8 345)

32. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 г. и 2009 г.:

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2010 г. млн. руб.	2009 г. пересчитано млн. руб.
<i>Текущий налог на прибыль:</i>		
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(54 594)	(38 799)
Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	1 087	(611)
Штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	(85)	(106)
<i>Отложенный налог на прибыль:</i>		
Связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	–	–
	(33 481)	(3 965)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(87 073)	(43 481)

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	2010 г. млн. руб.	2009 г. пересчитано млн. руб.
Отложенный налог, связанный со статьями, которые относятся непосредственно на капитал:		
Прочий совокупный доход от инвестиций в ассоциированные компании	(144)	(186)
Убыток от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, нетто	(80)	(9)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(224)	(195)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Налог на прибыль (продолжение)

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

	31 декабря 2009 г. пересчитано	Перевод в обязательства, непосредственно связанные с активами, классифициро- ванными как предназначенные для продажи (Прим 15)	Выбытие дочерней компания	Признанный в прочем совокупном доходе	Признание и восстановление временных разниц в прибылях и убытках, относящихся к:		31 декабря 2010 г.
					Прекращен- ной деятельности	Продолжа- ющейся деятельности	
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц							
Оценка основных средств	(37 604)	371	276	—	—	(16 795)	(53 752)
Оценка инвестиций в дочерние и ассоциированные компании	769	—	—	(144)	(3 891)	(14 986)	(18 252)
Оценка запасов и резерв под устаревание и обесценение запасов	1 398	—		—	—	(1 586)	(188)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц		—					
Пенсионные обязательства (см. Примечание 21)	27 626	—	—	—	—	899	28 525
Оценка нематериальных активов	(704)	—	400	—	112	988	796
Оценка дебиторской задолженности	4 949	—	—	—	—	(936)	4 013
Кредиторская задолженность/Начисленные обязательства	14 293	—	—	—	—	(1 715)	12 578
Оценка производных финансовых инструментов	54	—	327	—	(204)	930	1 107
Прочие	476	—	(129)	(80)	(409)	(280)	(422)
Итого отложенное налоговое (обязательство)/актив, нетто	11 257	371	874	(224)	(4 392)	(33 481)	(25 595)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2008 г. пересчитано	Возни- кающий при объединении компаний	Признанный в прочем совокупном доходе	Признание и восстановление временных разниц в прибылях и убытках, относящихся к:		31 декабря 2009 г. пересчитано
				Прекра- щенной деятельности	Продол- жающейся деятельности	
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц						
Оценка основных средств	(24 357)	—	—	392	(13 639)	(37 604)
Оценка нематериальных активов	(658)	—	—	—	(46)	(704)
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разниц						
Оценка производных финансовых инструментов	—	—	—	—	54	54
Оценка инвестиций в дочерние и ассоциированные компании	—	—	(186)	—	955	769
Пенсионные обязательства	17 787	—	—	—	9 839	27 626
Оценка дебиторской задолженности	3 268	—	—	—	1 681	4 949
Кредиторская задолженность/ Начисленные обязательства	18 370	—	—	—	(4 077)	14 293
Оценка запасов и резерва под устаревание и обесценение запасов	1 644	—	—	—	(246)	1 398
Прочие	(748)	(281)	(9)	—	1 514	476
Итого отложенный налоговый актив, нетто	15 306	(281)	(195)	392	(3 965)	11 257

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа признала отложенное обязательство по налогу на прибыль в общей сумме 19 030 миллионов рублей (2009 г.: ноль), возникающее вследствие налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, планируемые к выбытию.

Как указано в Примечании 23, дивиденды могут быть выплачены только из чистой прибыли, определенной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Руководство Группы пришло к выводу о том, что не представляется практически возможным оценить оставшуюся величину временных разниц, связанных с вложениями Группы в дочерние и ассоциированные компании.

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

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Налог на прибыль (продолжение)

Теоретический налог на прибыль, рассчитанный на основе прибыли до налогообложения, соотносится с фактическим налогом на прибыль, отраженным в прилагаемых консолидированных отчетах о прибылях и убытках за 2010 и 2009 гг., следующим образом:

	2010 г. млн. руб.	2009 г. пересчитано млн. руб.
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	282 228	162 169
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности (Примечание 15)	19 491	3 597
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	301 719	165 766
По ставке налога на прибыль, установленной законодательством 20% (2009: 20%)	60 344	33 153
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет и штрафов по налогу на прибыль	(1 002)	717
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты:		
вознаграждения сотрудников, не уменьшающие налоговую базу	3 375	3 766
социальные расходы, не уменьшающие налоговую базу	4 283	4 884
разница в стоимости списанных материалов, не уменьшающая налоговую базу	1 485	5 383
прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто	7 568	5 725
Признание отложенного налогового обязательства в отношении инвестиций в дочерние компании	17 342	—
Признание отложенного налогового актива в отношении вознаграждений работникам, подлежащих вычету с 2010 года	—	(9 195)
По эффективной ставке налога на прибыль 31% (2009: 27%)	93 395	44 433
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	87 073	43 481
Налог на прибыль, относящийся к прекращенной деятельности (Примечание 15)	6 322	952
	93 395	44 433

33. Операции со связанными сторонами

В соответствии с определением МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" под связанными сторонами компании, подготавливающей финансовую отчетность, понимаются следующие контрагенты:

- (а) предприятия, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролируют компанию, контролируются компанией, или вместе с компанией находятся под общим контролем (включая холдинговые и дочерние компании, а также родственные дочерние компании);
- (б) ассоциированные компании — предприятия, на деятельность которых компания оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями или совместными предприятиями инвестора;
- (в) частные лица, которые прямо или косвенно владеют пакетом акций с правом голоса и имеют возможность оказывать значительное влияние на деятельность компании, а также любой, кто влияет или находится под влиянием такого лица при ведении операций с компанией;

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

- (г) ключевой управленческий персонал компании, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью компании, в том числе директора компании, а также их ближайшие родственники;
- (д) предприятия, право голоса в которых принадлежит прямо или косвенно любому лицу, описанному в п. п. в) или г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся предприятия, принадлежащие директорам или основным акционерам компании, и предприятия, которые имеют общего с отчитывающейся компанией ключевого члена управляющего органа;
- (е) пенсионные фонды, действующие в интересах сотрудников компании.

В отношении каждой возможной операции со связанной стороной во внимание принималась 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 транзакций в сравнении с аналогичными операциями между несвязанными сторонами.

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009 гг., Группа осуществляла различные хозяйственные операции со связанными сторонами. Наиболее существенные операции со связанными сторонами представлены ниже (характер взаимоотношений Группы с указанными связанными сторонами соответствует комментариям, указанным в п.п. (а) – (е) выше):

За год, окончившийся 31 декабря 2010 г.

Связанная сторона	Характер отношений	Характер операций	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2010 г.	
			Продажи / доходы ^(А)	(Закупки) / (расходы) ^(А)	Дебиторская задолжен- ность	(Кредиторс- кая задолжен- ность)
			млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
1. Услуги оказанные						
Компании, контролируемые государством	(а)	Грузовые перевозки	120 819	—	88	(8 599)
	(а)	Строительство	1 401	—	42	(1 267)
	(а)	Услуги связи	2 292	—	198	(2)
	(а)	Прочие	4 692	—	288	(34)
Министерства Российской Федерации	(а)	Грузовые перевозки, услуги связи	25 623	—	1 727	(726)
Финансирование, полученное из федерального и местных бюджетов	(а)	Субсидии на пассажирские перевозки	35 751	—	—	—
	(а)	Субсидии на грузовые перевозки	23 000	—	—	—
	(а)	Прочие субсидии	20 170	—	—	—
				—	—	—
Ассоциированные компании	(б)	Грузовые перевозки и прочие услуги	22 680	—	3 076	(978)
	(б)	НИОКР	240	—	20	(28)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За год, окончившийся 31 декабря 2010 г. (продолжение)

Связанная сторона	Характер отношений	Характер операций	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2010 г.	
			Продажи / доходы ^(А)	(Закупки) / (расходы) ^(А)	Дебиторская задолженность	(Кредиторс- кая задолжен- ность)
			млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
2. Закупки						
Компании, контролируемые государством	(а)	Электроэнергия	–	(3 222)	10	(97)
	(а)	Топливо	–	(17 169)	13	(2 218)
	(а)	Услуги по охране и прочие	–	(12 713)	5	(682)
	(а)	Подвижной состав	13	(5 677)	1 381	
	(а)	Прочие услуги и закупки основных средств		(3 558)	4 277	(447)
Ассоциированные компании	(б)	Оборудование	–	(8 225)	5	(2 403)
	(б)	Ремонтные услуги	–	(154)	–	(13)
	(б)	Подвижной состав	2 134	(52 206)	6 927	(5 513)
	(б)	Прочие		(11 068)	431	(840)
Стороны, связанные с пенсионным фондом		Страховые премии полученные/ (уплаченные)				
	(е)		5 012	(5 522)	–	(365)
3. Финансовые услуги						
3.1 Финансовые обязательства						
Агентство по страхованию вкладов	(а)	Займы полученные	–	(3 152)	–	(17 239)
Компании, контролируемые государством	(а)	Займы полученные	–	(243)	–	(736)
Министерства Российской Федерации	(а)	Прочие обязательства	–	–	–	(1 656)
Ассоциированные компании	(б)	Займы полученные	–	–	–	(6 569)
3.2 Кредиты и займы выданные						
Компании, контролируемые государством	(а)	Кредиты выданные	45	–	–	–
Ассоциированные компании(Б)	(б)	Кредиты выданные	4 308	–	17 398	–
4. Пенсионные фонды		Пенсионные взносы и взносы на уставную деятельность				
	(е)		–	(22 170)	–	(966)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

Связанная сторона	Характер отношений	Характер операций	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2009 г.	
			Продажи / доходы ^(A)	(Закупки) / (расходы) ^(A)	Дебиторская задолженность	(Кредиторс- кая задолжен- ность)
			млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
1. Услуги оказанные						
Компании, контролируемые государством	(a)	Грузовые перевозки	75 588	—	—	(6 519)
	(a)	Строительство	3 577	—	—	—
	(a)	Услуги связи	2 178	—	103	(17)
	(a)	Прочие	4 642	—	324	—
Министерства Российской Федерации	(a)	Грузовые перевозки, услуги связи	22 657	—	1 786	—
Финансирование, полученное из федерального и местных бюджетов	(a)	Субсидии на пассажирские перевозки	36 427	—	—	—
	(a)	Субсидии на грузовые перевозки	40 688	—	—	—
	(a)	Прочие субсидии	—	—	—	(1 039)
Ассоциированные компании	(б)	Грузовые перевозки и прочие услуги	11 542	—	1 672	—
	(б)	НАОКР	322	—	49	—
2. Закупки						
Компании, контролируемые государством	(a)	Электроэнергия	—	(3 949)	—	(20)
	(a)	Топливо	—	(10 964)	—	(153)
	(a)	Услуги по охране и прочие	—	(11 810)	—	(576)
	(a)	Подвижной состав	—	(6 644)	—	(234)
	(a)	Прочие услуги и закупки основных средств	—	(2 629)	4 000	(590)
	(б)	Оборудование	—	(5 944)	—	(787)
Ассоциированные компании	(б)	Подвижной состав	—	(57 247)	2 062	(2 553)
Стороны, связанные с пенсионным фондом	(e)	Страховые премии полученные/ (уплаченные)	4 640	(6 348)	—	(288)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За год, окончившийся 31 декабря 2009 г. (продолжение)

Связанная сторона	Характер отношений	Характер операций	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		На 31 декабря 2009 г.	
			Продажи / доходы ^(А)	(Закупки) / (расходы) ^(А)	Дебиторская задолженность	(Кредиторс- кая задолжен- ность)
			млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
3. Финансовые услуги						
3.1 Финансовые обязательства						
Агентство по страхованию вкладов	(а)	Займы полученные	—	—	—	(18 438)
Компании, контролируемые государством	(а)	Займы полученные	—	(11 250)	—	(8 909)
	(а)	Обязательства перед клиентами	—	—	—	(10 631)
Центральный банк РФ	(а)	Займы полученные	—	—	—	(5 000)
Министерства Российской Федерации	(а)	Прочие обязательства	—	—	—	(1 568)
Пенсионный фонд и связанные с ним стороны	(е)	Обязательства перед клиентами	—	—	—	(22 440)
	(е)	Займы полученные	—	—	—	(9 044)
Ассоциированные компании	(б)	Займы полученные	—	—	—	(63)
	(б)	Обязательства перед клиентами	—	—	—	(4 811)
Прочие компании	(б), (д)	Обязательства перед клиентами	—	—	—	(75)
3.2 Кредиты и займы выданные						
Компании, контролируемые государством	(а)	Кредиты выданные	—	—	26 703	—
Ассоциированные компании (Б)	(б)	Кредиты выданные	—	—	39 167	—
Прочие компании	(б), (д)	Кредиты выданные	—	—	5 668	—
3.3 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения						
Компании, контролируемые государством	(а)		—	—	1 369	—
Ассоциированные компании	(б)		—	—	75	—
3.4 Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки						
	(а)		—	—	15 908	—
3.5 Прочие финансовые активы						
Центральный банк РФ	(а)	Обязательные резервы	—	—	1 247	—
		Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи и производные финансовые инструменты	—	—	487	(4)
Прочие компании	(а)	Пенсионные взносы и взносы на уставную деятельность	—	—	—	(2 883)
4. Пенсионные фонды						
	(е)		—	(24 497)	—	(2 883)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(А) Суммы включают НДС.

(Б) Кредиты, выданные ассоциированным компаниям по состоянию на 31 декабря 2010 г. включают займы, выданные ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк", с балансовой стоимостью 14 198 миллионов рублей (Примечания 7 и 8).

Как описано в Примечании 4, по состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания передала контроль над своей дочерней компанией ОАО "ТрансКредитБанк" связанной стороне, при этом сохранив существенное влияние на ОАО "ТрансКредитБанк". В результате, по состоянию на 31 декабря 2010 г., Группа раскрывает операции с ОАО "ТрансКредитБанк" вместе с аналогичными данными по ассоциированным компаниям в таблице выше.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., компании Группы имели банковские счета в кредитных организациях, контролируемых государством, и ассоциированных банках. Остаток денежных средств и краткосрочных депозитов на счетах в данных кредитных организациях составил по состоянию на 31 декабря 2010 г. 76 119 миллиона рублей (2009 г.: 17 931 миллион рублей), и имел следующую структуру:

	2010 г.	2009 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Денежные средства на банковских счетах в ассоциированном банке	70 725	–
Денежные средства на банковских счетах в банках, контролируемых государством	646	14 653
Краткосрочные депозиты в ассоциированных банках	4 650	–
Краткосрочные депозиты в банках, контролируемых государством	98	3 278
Итого	76 119	17 931

За 2010 г. доходы по процентам, комиссионные и иные аналогичные доходы (банковские операции), полученные от операций со связанными сторонами, составили 8 045 миллионов рублей (2009 г.: 6 810 миллионов рублей), а доходы по процентам, полученные от операций со связанными сторонами, составили 4 353 миллионов рублей (2009 г.: 1 257 миллионов рублей). За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., расходы по процентам, выплатам комиссии и иные аналогичные расходы (банковские операции), полученные по операциям со связанными сторонами, составили 3 578 миллионов рублей (2009 г.: 4 426 миллионов рублей) и расходы по процентам, полученные по операциям со связанными сторонами, составили 3 395 миллионов рублей (2009 г.: 9 512 миллионов рублей).

Ставка процента по кредитам, полученным Группой от связанных сторон, варьировалась за 2010 г. от 1% до 20% (2009 г.: 1%-17%).

Гарантии, предоставленные Группой в пользу связанных сторон, составили по состоянию на 31 декабря 2010 г. 5 955 миллионов рублей (2009 г.: 12 054 миллиона рублей). Гарантии, полученные Группой от связанных сторон, составили по состоянию на 31 декабря 2010 г. 4 819 миллионов рублей (2009 г.: 9 690 миллионов рублей).

Кроме того, за 2010 г. Компания имеет право на получение от Министерства здравоохранения и социального развития РФ возмещения разницы в стоимости билетов в отношении ряда категорий пассажиров в размере 5 200 миллионов рублей (2009 г.: 11 230 миллионов рублей). Сумма дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости пассажирских билетов по состоянию на 31 декабря 2010 г. составила 18 319 миллионов рублей (2009 г.: 19 776 миллионов рублей). Компания признала обесценение данной непогашенной по состоянию на 31 декабря 2010 г. дебиторской задолженности по возмещению разницы в стоимости билетов в размере 18 319 миллионов рублей (2009 г.: 19 776 миллионов рублей).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма обязательств по договорам финансовой аренды, заключенным со связанными сторонами Группы, составила по состоянию на 31 декабря 2010 г. 29 634 миллионов рублей (2009 г.: 36 677 миллионов рублей). Эффективная процентная ставка по этим договорам составляет 7-21%. В состав основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, включены основные средства, полученные от предприятий, контролируемых государством, и прочих связанных сторон. Общая сумма таких активов составила по состоянию на 31 декабря 2010 г. 72 643 миллиона рублей (2009 г.: 74 015 миллионов рублей).

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров и Правления Компании. Сумма вознаграждения членов Правления составила за 2010 г. 920 миллионов рублей, не включая налог на доходы физических лиц (НДФЛ) в размере 138 миллионов рублей (за 2009 г.: 559 миллионов рублей, НДФЛ – 83 миллиона рублей), и включает в себя краткосрочные виды вознаграждений.

34. Условные обязательства

Общеэкономическая и политическая ситуация

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

В частности реализация Программы Структурной Реформы на Железнодорожном Транспорте на период с 2001 по 2010 г., одобренная Правительством Российской Федерации в 2001 г., а также ее последующие этапы, которые должны быть завершены до конца 2015 г. в рамках Стратегии Развития Железнодорожного Транспорта на период до 2030 г., утвержденной Правительством Российской Федерации в 2008 г. ("Программа Реформы"), с высокой вероятностью окажут существенное влияние на хозяйственную деятельность Компании.

Основной целью Программы Реформы является привлечение финансовых ресурсов, необходимых для замены, модернизации существующих основных средств и постройки новых железнодорожных путей, и формирования конкурентной среды в области пассажирских и грузовых железнодорожных перевозок и управления подвижным составом. По завершении Программы Реформы, предусматривается, что Компания останется единственным владельцем и оператором железнодорожной инфраструктуры и ее деятельность будет сконцентрирована на:

- оказании услуг по грузовым перевозкам,
- предоставлении инфраструктурных услуг как российским транспортным компаниям, так и компаниям, оказывающим услуги по пригородным пассажирским перевозкам и перевозкам в поездах дальнего следования,
- услугах транспортно-экспедиторским компаниям по организации транспортировок с использованием вагонов, находящихся в частной собственности,
- техническом обслуживании железнодорожной инфраструктуры, локомотивов, грузовых терминалов и станций и системы электроснабжения.

Другие виды деятельности и соответствующие имущественные комплексы будут переданы новым самостоятельным предприятиям, которые будут образованы с этой целью. В течение 2010 г. Компания продолжила процесс создания таких предприятий, подготовку выделения вспомогательного бизнеса в отдельные предприятия, а также привлекла дополнительные средства посредством размещения облигационных займов и продажи акций дочерних компаний (Примечание 1).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Условные обязательства (продолжение)

Вместе с тем, в отношении некоторых прочих видов деятельности по состоянию на 31 декабря 2010 г. работа по определению вспомогательных видов деятельности, выявлению относящихся к ним активов и соответствующих обязательств, а также определению характера хозяйственных взаимоотношений и отношений собственности между Компанией и указанными вновь образуемыми предприятиями не была завершена. Компания сохранила контроль над большинством вновь образованных предприятий по состоянию на 31 декабря 2010 г.

Политика в области регулирования тарифов

Возможная реформа тарифной политики, включая отказ от перекрестного субсидирования, может оказать существенное влияние на финансовое положение Компании. Компания ведет постоянные дискуссии с Правительством Российской Федерации о формировании тарифов на услуги железнодорожного транспорта включая выравнивание тарифов на внутренние и международные перевозки, а также повышение размера тарифов.

В 2010 г. Федеральная Служба по Тарифам Российской Федерации утвердила новую Методику расчета размера экономически обоснованных затрат и нормативной прибыли, учитываемых при формировании экономически обоснованного индекса к действующему уровню тарифов, сборов и платы за грузовые железнодорожные перевозки и Методику определения экономически обоснованного уровня тарифов на пригородные перевозки пассажиров железнодорожным транспортом общего пользования. Тарифы на оказание услуг по пригородным пассажирским перевозкам не покрывают затраты на оказание этих услуг. Субсидии, предоставляемые Правительством и местными органами власти, не компенсируют понесенные убытки в полном объеме.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем какие-либо дальнейшие изменения в области регулирования тарифов. В 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 только тогда, 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, ряд налогов с фонда заработной платы, а также некоторые другие.

Российское налоговое валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям Группы может быть оспорена соответствующими местными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, 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 дополнительные налоги, пени и штрафы. Помимо этого, сложности, связанные с особенностями организационной и операционной структуры Группы, негативно сказываются на способности Группы обеспечить надлежащее применение отдельных положений налогового законодательства, создавая, таким образом, дополнительные риски и, как следствие, условные обязательства в области налогообложения.

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

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Условные обязательства (продолжение)

По мнению руководства, резервы, связанные с обязательствами по уплате налогов (Примечание 20) отражены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 г. в достаточной сумме с учетом указанных выше рисков. Однако существует вероятность того, что соответствующие государственные органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, допускающих возможность неоднозначного толкования, что может оказать существенное влияние на финансовое положение Группы.

Существующие и потенциальные иски против Группы

Компании Группы участвуют в судебных разбирательствах, возникших в ходе нормального ведения финансово-хозяйственной деятельности. Указанные разбирательства связаны, в основном, с вопросами применения тарифов на перевозку. По состоянию на 31 декабря 2010 г. был создан резерв в размере 1 915 (2009 г.: 2 030) миллионов рублей под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Группы (Примечание 20).

Страхование

Страховая деятельность в России в настоящее время находится на стадии развития и многие виды страхования, которые распространены в других странах, еще недостаточно развиты в России. В течение 2010 г. 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. До тех пор, пока Группа не будет иметь достаточный уровень страхового покрытия, существует риск того, что убытки, связанные с риском непредвиденного прерывания деятельности, могут оказать значительное негативное воздействие на деятельность и финансовое положение Группы.

Руководством утверждена корпоративная политика организации страховой защиты компаний Группы. Политика устанавливает общие принципы для компаний Группы в отношении ключевых условий страхования.

Договорные обязательства и поручительства

Договорные обязательства раскрыты с учетом НДС, где это применимо.

- (1) В декабре 2009 г. Группа заключила долгосрочный договор с Группой Siemens (Siemens AG и ООО "Сименс") на поставку высокоскоростных электропоездов для пригородных пассажирских перевозок на общую сумму 412 миллионов Евро (16 616 миллионов рублей по курсу рубля к Евро на 31 декабря 2010 г.). Сумма обязательств по данному договору составила 336 миллионов Евро на 31 декабря 2010 г. (13 551 рублей по курсу рубля к Евро на 31 декабря 2010 г.).
- (2) В апреле 2007 г. Группа заключила с Siemens AG долгосрочный контракт на осуществление технического обслуживания приобретенных высокоскоростных поездов для линий Москва – Санкт-Петербург и Москва – Нижний Новгород. Совокупная сумма контракта составляет 354 миллиона Евро (14 277 миллионов рублей по курсу рубля к Евро на 31 декабря 2010 г.). В соответствии с условиями соглашения, техническое обслуживание будет производиться в течение 30 лет с момента ввода в эксплуатацию последнего из поездов. Данный контракт истекает не позднее 1 января 2041 г. Обязательства Группы по данному договору, за вычетом выплаченных авансов, по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляют 10 172 миллиона рублей.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Условные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства и поручительства (продолжение)

- (3) В августе 2009 г. Компания заключила договор со связанной компанией ОАО "Тверской вагоностроительный завод" (ТВЗ) на покупку 200 пассажирских вагонов в течение 5 лет. Сумма контракта составляет 668 миллионов Евро (26 940 миллионов рублей по курсу рубля к Евро на 31 декабря 2010 г.). В соответствии с договором Siemens Transportation Systems GmbH выступает в качестве главного субподрядчика ТВЗ. Сумма обязательств в рамках данного контракта за вычетом выданного аванса составила 15 196 рублей по состоянию на 31 декабря 2010 г.
- (4) Группа заключила ряд долгосрочных договоров с ОАО "Торговый Дом "РЖД", ассоциированной компанией Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, на поставку локомотивов и электропоездов на общую сумму 72 568 миллионов рублей. Сумма обязательств по указанным договорам составляет 70 927 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2010 г.
- (5) Компания имеет долгосрочный договор с "Объединенной металлургической компанией" ("ОМК-Сталь") на закупку колесных пар на период с 2003 по 2015 г. В соответствии с договором, цена на колесные пары ежегодно индексируется исходя из изменения индекса цен промышленных производителей Российской Федерации. Приблизительная стоимость поставок, ожидаемых после 31 декабря 2010 г. в рамках данного контракта, составляет 63 553 миллиона рублей в текущих ценах.
- (6) Компания заключила ряд долгосрочных договоров на строительство совмещенной авто и железной дороги в Сочи с ОАО "ТрансЮжСтрой" на общую сумму 6 362 миллиона рублей. Стоимость строительных работ, планируемых к выполнению после 31 декабря 2010 г., составляет 4 385 миллионов рублей.
- (7) Компания заключила долгосрочный договор с ОАО "Строй Трест" на реконструкцию железнодорожных путей до 2019 г. на общую сумму 8 077 миллионов рублей. Стоимость работ по данному договору, планируемых к выполнению после 31 декабря 2010 г., составляет 5 348 миллионов рублей.
- (8) В 2010 году Компания заключила долгосрочный договор с ООО "РСП-М" на техническое обслуживание 437 240 км железнодорожных путей до 2019 г. Общая сумма договора составляет 8 771 миллионов рублей. Стоимость работ, планируемых к выполнению после 31 декабря 2010 г., составляет 8 110 миллионов рублей.
- (9) ОАО "Первая грузовая компания" заключило несколько долгосрочных договоров на покупку подвижного состава на общую сумму 35 883 миллионов рублей. Обязательства в рамках данных договоров на 31 декабря 2010 г. составляют 21 319 миллионов рублей.
- (10) ОАО "Зарубежстройтехнология", 100% дочернее общество Компании, заключило ряд долгосрочных договоров на строительство железной дороги в Ливии на общую сумму 38 172 миллионов рублей. Сумма обязательств перед подрядчиками на 31 декабря 2010 г. составила 29 444 миллионов рублей.
- (11) Компания заключила долгосрочные договора с ООО "СетьСтройЭнерго" на реконструкцию железнодорожных путей на общую сумму 10 486 миллионов рублей. Стоимость работ, планируемых к выполнению после 31 декабря 2010 г., составляет 8 351 миллионов рублей.

Неиспользованные кредиты гарантии и аккредитивы, выданные Группой

Условные финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г. включали гарантии, выданные Группой в сумме 8 086 миллионов рублей (2009 г.: 35 114 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 г. у Группы не имеется неиспользованных кредитов и аккредитивов (2009 г.: 15 168 миллионов рублей).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Производные финансовые инструменты

Открытые контракты по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. составили:

	На 31 декабря 2010 г.			На 31 декабря 2009 г.		
	Контракт- ная стоимость	Справедливая стоимость		Контракт- ная стоимость	Справедливая стоимость	
		Активы	Обяза- тельства		Активы	Обяза- тельства
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Контракты по процентным ставкам						
Соглашения "своп" – иностранные	33 525	–	(864)	36 898	–	(1 251)
Контракты по валютам						
Соглашения "своп" – иностранные	57 976	4 087	(7 321)	26 021	8 227	–
Соглашения "своп" – на российском рынке	9 267	–	(4 238)	25 946	101	(102)
Форвардные контракты – иностранные				5 319	16	(65)
Контракты по ценным бумагам						
Форвардные контракты – на российском рынке	3 746	–	(1 577)	43	7	–
Итого активов / (обязательств)		4 087	(14 000)		8 351	(1 418)

В 2010 г. Компания заключила договора производных финансовых инструментов с банками BNP Paribas, Goldman Sachs, ОАО "ВТБ Банк" и JP Morgan для хеджирования рисков, связанных с выпуском сертификатов долевого участия в займе на сумму 1,5 миллиарда долларов США (Примечание 18). Справедливая стоимость обязательств по производным финансовым инструментам по указанным договорам по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 11 559 миллионов рублей.

36. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские кредиты, облигационные займы, обязательства в рамках договоров 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 в т.ч. дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, а также кредиторскую задолженность перед поставщиками подрядчиками и покупателями, возникающие непосредственно в процессе деятельности.

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 положениями. Компания также поддерживает единую систему и единые методы управления финансовыми рисками во всех дочерних обществах.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

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

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и выданными займами. Балансовая стоимость данных финансовых активов, за вычетом обесценения, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. За исключением обстоятельств описанных ниже, у Группы нет существенной концентрации кредитного риска. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы признанного обесценения.

Основная часть продаж транспортных услуг Компании осуществляется на условиях предоплаты. Соответственно, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков включает ограниченное количество контрагентов, преимущественно государственные структуры. Кроме того, ряд дебиторов Группы по расчетам за вспомогательные услуги такие, как предоставление тепла и электроэнергии, являются муниципальными предприятиями и государственными организациями, испытывающими недостаток финансирования. Крупнейшим дебитором Группы является Министерство здравоохранения и социального развития РФ, которое осуществляет оплату железнодорожного тарифа в отношении определенных категорий пассажиров (Примечание 33). Основная сумма обесценения дебиторской задолженности, признанного Группой, относится к таким выплатам. Группа не имеет возможности изменить положения законодательства, регулирующие вопросы предоставления льгот определенным категориям пассажиров, а также не имеет возможности прекратить оказание услуг указанным категориям контрагентов. Группа проводит регулярные переговоры с федеральными региональными и муниципальными органами власти в отношении условий погашения указанной дебиторской задолженности.

Максимальная величина активов Группы, подверженных кредитному риску по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена ниже:

	2010 г. млн. руб.	2009 г. млн. руб.
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств)	99 960	61 116
Банковские депозиты	15 273	11 665
Вложения в долговые ценные бумаги	—	25 558
Соглашения по обратному выкупу финансовых активов	—	11 041
Займы выданные	16 227	147 720
Дебиторская задолженность	48 334	34 931
Производные финансовые инструменты	4 087	8 351
Прочие	2 444	3 789
Итого активы, подверженные кредитному риску	186 325	304 171

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, являющихся просроченными или в отношении которых Группой было признано обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлен ниже:

	2010 год		2009 год	
	Сумма млн. руб.	Обесценение млн. руб.	Сумма млн. руб.	Обесценение млн. руб.
Без просрочки	87 560	(1 195)	258 224	(13 922)
Просроченная	22 504	(22 504)	23 504	(23 504)
- менее 1 года	3 775	(3 775)	7 869	(7 869)
- более 1 года	18 729	(18 729)	15 635	(15 635)
Итого	110 064	(23 699)	281 728	(37 426)

Движение резерва по сомнительным долгам за 2010 и 2009 гг. представлено ниже:

	Остаток на 1 января 2010 г. млн. руб.	Создано за год млн. руб.	Восстанов- лено млн. руб.	Используй- вано млн. руб.	Выбытие дочерней компаний (Прим. 15) млн. руб.	Остаток на 31 декабря 2010 г. млн. руб.
<i>Резерв по текущим финансовым активам</i>						
Дебиторская задолженность по перевозкам	(21 870)	(1 188)	909	3 214	—	(18 935)
Прочая дебиторская задолженность	(3 406)	(2 320)	1 699	197	—	(3 830)
Займы выданные	(6 550)	—	1 388	74	5 088	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	(738)	—	150	65	523	—
	(32 564)	(3 508)	4 146	3 550	5 611	(22 765)
<i>Резерв по долгосрочным финансовым активам</i>						
Займы выданные	(4 536)	(1 799)	—	574	5 209	(552)
Прочие финансовые активы	(326)	(562)	—	—	506	(382)
	(4 862)	(2 361)	—	574	5 715	(934)
Итого	(37 426)	(5 869)	4 146	4 124	11 326	(23 699)

	Остаток на 1 января 2009 г. млн. руб.	Создано за год млн. руб.	Восстанов- лено млн. руб.	Используй- зовано млн. руб.	Остаток на 31 декабря 2009 г. млн. руб.
<i>Резерв по текущим финансовым активам</i>					
Дебиторская задолженность по перевозкам	(14 185)	(8 402)	467	250	(21 870)
Прочая дебиторская задолженность	(2 870)	(1 476)	875	65	(3 406)
Займы выданные	(2 734)	(3 869)	—	53	(6 550)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	(110)	(628)	—	—	(738)
	(19 899)	(14 375)	1 342	368	(32 564)
<i>Резерв по долгосрочным финансовым активам</i>					
Займы выданные	(1 037)	(3 499)	—	—	(4 536)
Прочие финансовые активы	(763)	(191)	628	—	(326)
	(1 800)	(3 690)	628	—	(4 862)
Итого	(21 699)	(18 065)	1 970	368	(37 426)

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Сумма расходов по сомнительным долгам, признанная в отчете о прибылях и убытках в составе продолжающейся и прекращенной деятельности, включает резерв по обесценению финансовых активов в сумме 1 723 миллионов рублей (2009 г.: 16 095 миллионов рублей), списанную дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы в сумме 292 миллиона рублей (2009 г.: 871 миллион рублей) и движение по резерву под обесценение авансов выданных, НДС по приобретенным ценностям и прочих нефинансовых активов в сумме убытка нетто 4 574 миллионов рублей (2009 г.: 462 миллионов рублей прибыли).

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 кредитных ресурсов, регулярного мониторинга прогнозных и фактических денежных поступлений и расходов, а также за счет поддержания равновесия сроков погашения финансовых активов и обязательств. Руководство отслеживает отношение чистого долга к EBITDA и EBITDA к нетто расходам по процентам как ключевых показателей, предусмотренных политикой Группы по управлению долгом.

На ежемесячной основе Группа подготавливает финансовый план, целью которого является обеспечение наличия достаточных денежных средств для своевременной оплаты необходимых 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 таблице, приведенной ниже, представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам их погашения. Данный анализ основывается на недисконтированных контрактных суммах финансовых обязательств, включая процентные расходы. Обязательства, погашаемые по предъявлению требования, представлены как если бы такое требование уже было получено. Соответственно, указанные обязательства включены в обязательства к погашению в течение одного года.

На 31 декабря 2010 г.	Менее 1 года	1- 3 года	Свыше 3 лет	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<i>Задолженность с фиксированной ставкой процента</i>				
Заемные средства	116 014	116 326	122 593	354 933
Производные финансовые инструменты				
- Контрактная стоимость к уплате	4 609	5 587	5 583	15 779
- Контрактная стоимость к получению	(2 746)	(5 886)	(6 309)	(14 941)
Обязательства по финансовой аренде	17 196	20 517	8 041	45 754
	135 073	136 544	129 908	401 525
<i>Задолженность с "плавающей" ставкой процента</i>				
Заемные средства	16 185	19 625	12 180	47 990
	16 185	19 625	12 180	47 990
<i>Беспроцентные обязательства</i>				
Кредиторская задолженность	142 871	12 649	—	155 520
Прочие текущие обязательства	46 958	—	—	46 958
	189 829	12 649	—	202 478
Итого	341 087	168 818	142 088	651 993

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2009 г.	Менее 1 года	1- 3 года	Свыше 3 лет	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<i>Задолженность с фиксированной ставкой процента</i>				
Заемные средства	123 252	198 949	129 189	451 390
Производные финансовые инструменты				
- Контрактная стоимость к уплате	1 105	1 005	48	2 158
- Контрактная стоимость к получению	(183)	(669)	(47)	(899)
Обязательства по финансовой аренде	19 977	30 278	10 472	60 727
Обязательства перед клиентами	111 969	17 501	20 385	149 855
	256 120	247 064	160 047	663 231
<i>Задолженность с "плавающей" ставкой процента</i>				
Заемные средства	23 111	33 132	31 395	87 638
	23 111	33 132	31 395	87 638
<i>Беспроцентные обязательства</i>				
Кредиторская задолженность	86 859	15 261	–	102 120
Прочие текущие обязательства	43 848	–	–	43 848
	130 707	15 261	–	145 968
Итого	409 938	295 457	191 442	896 837

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменения рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки и котировки ценных бумаг, – 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 предполагает определение степени готовности к валютному риску и 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 стремится к нейтральной открытой валютной позиции, при которой денежные выплаты в иностранной валюте компенсируются поступлением денежных средств в соответствующей валюте.

Некоторая часть дебиторской и кредиторской задолженности, а также заемных средств Группы выражена в иностранных валютах и подвержена валютному риску. Указанные операции выражены, в основном, в Швейцарских франках, Евро и долларах США.

Группа осуществляет хеджирование валютных рисков в отношении наиболее существенных операций, таких, например, как привлечение заимствований. Позиция Группы состоит в том, чтобы согласовать условия производных инструментов хеджирования таким образом, чтобы они максимально близко соответствовали условиям хеджируемых инструментов.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В 2010 г. Компания подписала валютные и процентные "своп" соглашения с банками BNP-Paribas, J.P.Morgan, ОАО "ВТБ Банк" и Goldman Sachs на полную сумму выпущенных сертификатов долевого участия в займе, выраженные в швейцарских франках, с приблизительной средней процентной ставкой 4,3% годовых, так как существенная часть денежного потока Компании представлена в швейцарских франках (Примечание 18). В дополнение, Группа хеджировала риск изменения стоимости займов, выраженных в долларах США, заключив валютные "своп" соглашения. По состоянию на 31 декабря 2010 г., Группа хеджировала примерно 76% (2009: 38%) своих заимствований, выраженных в долларах США.

Анализ чувствительности

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения валютных обменных курсов на прибыль Группы до налогообложения ("ПДН"). Указанный эффект рассчитан в отношении чистой денежной позиции¹ Группы, выраженной в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., с учетом эффекта операций валютных контрактов "своп", указанных выше.

	2010		2009	
	Изменение курса (%)	Эффект на ПДН, млн. руб.	Изменение курса (%)	Эффект на ПДН, млн. руб.
Доллары США / Рубли	+10.0	(1 965)	+10,0%	(3 196)
	- 10.0	1 965	-10,0%	3 196
Ливийские динары / Рубли	+10.0	(1 244)	+10,0%	(1 086)
	- 10.0	1 244	-10,0%	1 086
Евро +/- Рубли	+10.0	873	+10,0%	809
	-10.0	(873)	-10,0%	(809)
Швейцарские франки / Рубли	+10.0	4	+10,0%	89
	-10.0	(4)	-10,0%	(89)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск понесения 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.

¹ Чистая денежная позиция представляет собой финансовые активы за вычетом финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В 2010 г. Группа не имела формальной политики² в отношении определения приемлемого уровня риска, связанного с фиксированными и "плавающими" процентными ставками. Однако Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа руководство Группы принимает решение о том, какие займы – по фиксированным или по "плавающим" ставкам – являются более выгодными для Группы. Кроме того, Группа управляет рисками, связанными с "плавающей" процентной ставкой, заключая договора "процентных свопов", в соответствии с которыми Группа обменивает через согласованные периоды разницу между суммой процентов, рассчитанной на основании фиксированной и "плавающей" процентной ставки в отношении согласованной номинальной суммы займа. По состоянию на 31 декабря 2010 г. после учета эффекта процентных "свопов", примерно 94% общей суммы заимствований, включая обязательства по финансовой аренде, привлеченных Группой, имели фиксированную процентную ставку (2009 г.: 90%).

Информация, приведенная ниже, показывает возможный эффект разумно-вероятного изменения процентных ставок на прибыль Группы до налогообложения ("ПДН") (в отношении заемных средств с "плавающей" ставкой процента) за 2010 и 2009 гг. при неизменности всех прочих переменных.

	2010 г.		2009 г.	
	Изменение процентной ставки (%)	Эффект на ПДН, млн. руб.	Изменение процентной ставки (%)	Эффект на ПДН, млн. руб.
Финансовые обязательства с "плавающей" ставкой	+1,5%	(319)	+1,5%	(736)
	-1,5%	319	-1,5%	736

Справедливая стоимость

По оценкам руководства, текущая 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. Данная оценка применима также к обязательствам с "плавающей" ставкой процента.

Поскольку в отношении части финансовых инструментов Группы отсутствует активный рынок, определение справедливой стоимости требует использования суждений, основывающихся на данных о текущих рыночных условиях и 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 на аналогичные финансовые инструменты. Справедливая стоимость процентных депозитов с фиксированной ставкой оценена с помощью дисконтированных денежных потоков, связанных с такими депозитами, с использованием текущих процентных ставок в отношении аналогичных по рискам и срокам инструментов. В отношении финансовых обязательств, котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется на базе рыночных котировок. В отношении финансовых обязательств, в отношении которых отсутствуют рыночные котировки, была использована модель дисконтированных денежных потоков, учитывающая текущую ставку доходности, соответствующую остаточному сроку данных инструментов. Оценки, представленные в отчетности, могут не быть индикаторами того, какие суммы Группа может получить, реализовав на рынке имеющиеся финансовые инструменты.

² Формальная политика в отношении определения приемлемого уровня риска, связанного с фиксированными и "плавающими" процентными ставками, была утверждена руководством Компании в мае 2011 г.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Ниже приводятся данные о существующих разницах между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы и их справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2010 г.

	Балансовая стоимость без учета начисленных процентов	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль / (убыток)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<i>Финансовые активы</i>			
Выданные займы	16 227	19 002	2 775
Банковские депозиты	15 273	15 273	—
Прочие финансовые активы	3 188	3 188	—
Активы по производным финансовым инструментам	4 087	4 087	—
<i>Финансовые обязательства</i>			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	27 390	26 994	396
Долговые ценные бумаги:			
- Облигации	196 023	210 209	(14 186)
- Сертификаты долевого участия в займе	45 583	47 544	(1 961)
Обязательства по финансовой аренде	35 240	35 115	125
Обязательства по производным финансовым инструментам	14 000	14 000	—
Итого			(12 851)

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе иерархии данных, используемых в соответствующих моделях оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, доступны на рынке либо непосредственно, либо опосредованно; и
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на имеющейся рыночной информации.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. у Группы имелись следующие финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Активы, отраженные по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	—	4 087	—	4 087
Обязательства, отраженные по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	—	—	—	—
	—	14 000	—	14 000

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Следующая таблица обобщает разницы между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью финансовых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2009 г.:

	Балансовая стоимость без учета начисленных процентов	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль / (убыток)
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<i>Финансовые активы</i>			
Выданные займы	147 720	146 689	(1 031)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	950	950	—
Финансовые активы, удерживаемые до даты погашения	4 240	4 460	220
Банковские депозиты	11 665	11 665	—
Соглашения об обратном выкупе финансовых активов	11 041	11 041	—
Прочие	3 396	3 396	—
Активы по производным финансовым инструментам	8 351	8 351	—
Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	22 749	22 749	—
<i>Финансовые обязательства</i>			
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	49 934	46 776	3 158
Долговые ценные бумаги:			
Облигации	235 456	245 642	(10 186)
Сертификаты долевого участия в займе	20 731	20 291	440
Долгосрочные обязательства перед клиентами	19 963	19 470	493
Обязательства по финансовой аренде	46 225	36 616	9 609
Обязательства по производным финансовым инструментам	1 418	1 418	—
Итого			2 703

Руководство полагает, что балансовая стоимость иных финансовых активов и обязательств, не указанных в таблице, приведенной выше, соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. у Группы имелись следующие финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Активы, отраженные по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	—	8 344	7	8 351
Ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	22 749	—	—	22 749
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	787	6	157	950
Обязательства, отраженные по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	—	1 418	—	1 418

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты. Цели и принципы управления рисками (продолжение)

Управление капиталом

Капитал включает собственные средства Группы, относящиеся к доле акционеров материнской компании.

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

37. События после отчетной даты

Кредиты и займы

- В марте 2011 г. Компания завершила размещение 20-летних сертификатов долевого участия в займе на Ирландской фондовой бирже по номинальной стоимости на сумму 350 миллионов фунтов стерлингов (16 541 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2010 г.) с доходностью 7,487% годовых. В июне 2011 г. Компания завершила дополнительное размещение 20-летних сертификатов долевого участия в займе, составляющее единый выпуск совместно с предыдущим, на сумму 300 миллионов фунтов стерлингов (14 178 миллионов рублей по курсу на 31 декабря 2010 г.) с доходностью 7,487% годовых и таким же сроком погашения – 25 марта 2031 г. Дополнительное размещение состоялось по 101,75% к номиналу.
- После 31 декабря 2010 г., дочерние компании Группы получили кредиты от ОАО "ТрансКредитБанк", ассоциированной компании Группы, на сумму 2 960 миллионов рублей.

Дочерние компании и прочие инвестиции

- В феврале 2011 г. ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" выпустил 200 миллионов обыкновенных акций номиналом 10 рублей в пользу прочих акционеров. В результате, доля участия Группы в ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" уменьшилась до 19,29% (27% на 31 декабря 2010 г.).
- В марте 2011 г. ОАО "РЖД" учредило дочернюю компанию ОАО "Люблинский литейно-механический завод" (ОАО "Люблинский ЛМЗ") с уставным капиталом в размере 6 055 миллионов рублей. Компания владеет 100% – 1 акция в уставном капитале ОАО "Люблинский ЛМЗ". В качестве вклада в уставный капитал ОАО "Люблинский ЛМЗ" ОАО "РЖД" внесло преимущественно основные средства. Основной вид деятельности новой дочерней компании – производство запасных частей для подвижного состава.
- В апреле 2011 г. ОАО "РЖД" учредило три дочерних общества:
 - ОАО "Вагонная ремонтная компания-1" (ОАО "ВРК-1") с уставным капиталом в размере 11 777 миллионов рублей;
 - ОАО "Вагонная ремонтная компания-2" (ОАО "ВРК-2") с уставным капиталом в размере 8 960 миллионов рублей, и
 - ОАО "Вагонная ремонтная компания-3" (ОАО "ВРК-3") с уставным капиталом в размере 7 016 миллионов рублей.

Доля Компании в данных дочерних обществах составляет 100% – 1 акция. В качестве вклада в уставный капитал ОАО "РЖД" внесло преимущественно основные средства. Основной вид деятельности новых дочерних компаний – оказание услуг по ремонту и текущему обслуживанию железнодорожного подвижного состава.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. События после отчетной даты (продолжение)

Дочерние компании и прочие инвестиции (продолжение)

- В конце 2010 г. Компания и "БТ Сигналинг Б.В." (BT Signaling B.V.) пришли к соглашению о продаже 50% минус 2 обыкновенных акций в ОАО "Объединенные электротехнические заводы" (ОАО "ЭЛТЕЗА") за 1,99 миллиарда рублей. Продажа была завершена в июле 2011 г., в результате чего доля участия Группы в ОАО "ЭЛТЕЗА" уменьшилась со 100% до 50% + 1 акция.
- После 31 декабря 2010 г. ОАО "РЖД" учредило несколько региональных пригородных пассажирских компаний.

ОАО "ТрансКредитБанк"

В июле 2011 г. Компания подписала соглашение о продаже всей принадлежащей ей доли в ОАО "ТрансКредитБанк" в пользу ОАО "ВТБ Банк". Сделка осуществляется в два этапа, первый из которых был завершен в июле 2011 г. – Компания реализовала свою долю в размере 29,39% уставного капитала ОАО "ТрансКредитБанк" по цене 16 399 миллионов рублей. На втором этапе сделки, в период с 1 июля 2012 г. по 31 декабря 2013 г., будет реализован оставшийся пакет в размере 25% + 1 акция ОАО "ТрансКредитБанк".

ОАО "ТрансКонтейнер"

В марте 2011 г. ОАО "ТрансКонтейнер", дочернее общество Компании, приобрело 67% акций АО "Кедентранссервис", ведущего оператора по предоставлению услуг транспортной обработки грузов и поставщика экспедиторских и логистических услуг в Казахстане.

В апреле 2011 г. Совет Директоров ОАО "РЖД" предварительно одобрил решение о продаже 25% + 1 акция в уставном капитале ОАО "ТрансКонтейнер".

ОАО "Первая грузовая компания"

В марте 2011 г. ЗАО "Русагротранс", дочернее предприятие ОАО "Первая грузовая компания", провело дополнительную эмиссию 870 000 тыс. акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая по закрытой подписке в пользу акционера, владеющего неконтрольной долей участия. В результате доля участия Компании в ЗАО "Русагротранс" снизилась с 51% до 46%.

В июле 2011 г. Правительство Российской Федерации одобрило продажу 75%-2 акции уставного капитала ОАО "Первая грузовая компания" на открытом аукционе. Завершение продажи ожидается до конца 2011 г.

Уставный капитал

В марте 2011 г. Компания произвела дополнительную эмиссию 40 000 000 обыкновенных акций номиналом в 1 тысячу рублей каждая, на общую сумму 40 миллиардов рублей. Выпуск был одобрен акционером Компании для целей финансирования строительства объектов транспортной инфраструктуры, необходимой для проведения Олимпийских игр и XI Паралимпийских игр 2014 г. в Сочи. Правительство Российской Федерации полностью оплатило данный выпуск акций Компании.

Дивиденды

В июне 2011 г. акционер ОАО "РЖД" одобрил решение направить на выплату дивидендов по результатам работы за 2010 г. 5,08% чистой прибыли, определенной по российским стандартам бухгалтерского учета, в сумме 3,99 миллиардов рублей. Дивиденды будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2011 г.

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. События после отчетной даты (продолжение)

Правительственные субсидии и поддержка

Правительство Российской Федерации одобрило предоставление следующих субсидий Группе на 2011 г.:

- для компенсации эффекта тарифного регулирования в отношении перевозки пассажиров в поездах дальнего следования в сумме 30 миллиардов рублей;
- на компенсацию потерь в доходах, возникающих в результате государственного регулирования тарифов на услуги по перевозке пассажиров в пригородном сообщении в сумме 25 миллиардов рублей. Часть указанной компенсации относится к ассоциированным компаниям, осуществляющие пригородные перевозки;
- прочие субсидии в сумме 7,5 миллиардов рублей.

Договорные обязательства

ОАО "Федеральная Пассажирская Компания" (ОАО "ФПК")

В июне 2011 г. ОАО "Федеральная Пассажирская Компания" заключило договор на разработку и поставку пассажирских составов с Patentes Talgo S.L. Согласно договору, компания Patentes Talgo S.L. поставит ОАО "Федеральная Пассажирская Компания" 7 двадцати-вагонных поездов на общую сумму 135 миллионов евро (за вычетом НДС) (5,4 миллиарда рублей по курсу на 31 декабря 2010 г). По условиям договора, поставка поездов должна быть произведена в 2014-2015 гг.

ОАО "Первая грузовая компания"

В феврале 2011 г. ОАО "Первая грузовая компания" заключило долгосрочный договор с ОАО "НПК "Уралвагонзавод" на приобретение 30 000 полувагонов на общую сумму 58,5 миллиардов рублей (за вычетом НДС). По условиям договора, поставка полувагонов должна быть произведена в 2012-2013 гг.

В мае 2011 г. ОАО "Первая грузовая компания" заключило договор с ОАО "Торговый Дом "РЖД" на приобретение 4 100 полувагонов на общую сумму 9 967 миллионов рублей (включая НДС).

ОАО "РЖДстрой"

В апреле 2011 г. ОАО "РЖДстрой" заключило с "Государственной корпорацией по строительству олимпийских объектов и развитию города Сочи как горноклиматического курорта" (Корпорация) договор по выполнению строительных работ по объекту Олимпийского парка. Окончание работ запланировано на 2013 г. Общая сумма договора составляет 9,3 миллиарда рублей (включая НДС).

В июне 2011 г. ОАО "РЖДстрой" заключило с Корпорацией договор на выполнение работ по строительству жилых домов для XXII Олимпийских игр и XI Паралимпийских игр 2014 г. в Сочи. Окончание работ запланировано на 2013 г. Общая сумма договора составляет 18,3 миллиардов рублей (включая НДС).

Открытое Акционерное Общество "Российские Железные Дороги"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. События после отчетной даты (продолжение)

События в Ливии

В 2010 г. Группой продолжалась реализация проекта по строительству железнодорожной линии Сирт – Бенгази в Ливии. Обострение общей политической ситуации на Ближнем Востоке и в Северной Африке в начале 2011 г. привели к дестабилизации политической обстановки в Ливии. В феврале 2011 г. в ряде районов Ливии начались массовые беспорядки, сопровождающиеся акциями протеста против правящего режима. В настоящее время значительная часть территории Ливии находится под контролем повстанцев. В сложившейся ситуации руководством было принято решение об остановке работ по строительству участка железнодорожной линии в Ливии и эвакуации находящихся в этой стране сотрудников Группы. На момент остановки строительных работ следующие активы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности за 2010 г., были оставлены без дополнительных средств защиты на территории Ливии:

- основные средства на сумму 6 402 миллиона рублей;
- запасы на сумму 1 011 миллионов рублей.

Существует также риск невозмещения авансов, уплаченных подрядчикам, на сумму 4 953 миллионов рублей, за вычетом обесценения на сумму 2 775 миллионов рублей, а также риск неполучения оплаты по дебиторской задолженности от ливийского контрагента на сумму 6 675 миллионов рублей.

На 31 декабря 2010 года Группа также отразила аванс, полученный в размере 14 568 миллионов рублей от ливийского контрагента, который может быть предъявлен к немедленному возмещению.

Группа планирует провести анализ активов и обязательств, относящихся к проекту строительства в Ливии, результаты которого могут привести к необходимости создания дополнительных резервов и проведению переклассификаций в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2011 год.

Строительство железнодорожной линии Сирт – Бенгази регламентируется МСФО (IAS) 11 *"Договоры на строительство"*. Несмотря на то, что в сложившейся ситуации трудно дать надежную оценку результатам строительства, пересчет доходности контракта, требуемый МСФО (IAS) 11, может привести к признанию дополнительных расходов, связанных с контрактом на строительство железнодорожной линии Сирт – Бенгази, в размере 12 366 миллионов рублей и общего убытка по проекту в размере 15 657 миллионов рублей.