

# 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.<br>пересчитано* |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|-------------------------|
| <b>Поступления денежных средств от операционной деятельности</b>                                                                                        |            |                |                         |
| Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности                                                                                               |            | 282 228        | 162 169                 |
| Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности                                                                                                 |            | 19 491         | 3 597                   |
| Прибыль до налогообложения                                                                                                                              |            | <b>301 719</b> | <b>165 766</b>          |
| <b>Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности</b>                                         |            |                |                         |
| 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                   |
|                                                                                                                                                         |            | <b>(380)</b>   | <b>(1 848)</b>          |
| <b>Операционная прибыль до изменений оборотного капитала</b>                                                                                            |            | <b>472 855</b> | <b>375 733</b>          |
| (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)                 |
| <b>Чистые денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>                                                                |            | <b>441 538</b> | <b>354 095</b>          |
| Налог на прибыль уплаченный                                                                                                                             |            | (60 213)       | (38 251)                |
| <b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>                                                                                            |            | <b>381 325</b> | <b>315 844</b>          |

\* 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)

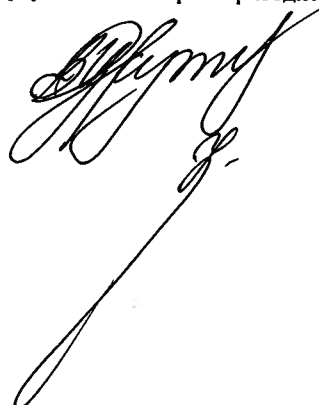
|                                                                                                                | Приме-<br>чания | 2010 г.          | 2009 г.<br>пересчитано* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------|
| <b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>                                                |                 |                  |                         |
| 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                   |
| <b>Чистые денежные средства, израсходованные по инвестиционной деятельности</b>                                |                 | <b>(401 228)</b> | <b>(375 944)</b>        |
| <b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>                                                    |                 |                  |                         |
| 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                  |
| <b>Чистые денежные средства, полученные по финансовой деятельности</b>                                         |                 | <b>46 470</b>    | <b>13 630</b>           |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>                                       |                 | <b>26 567</b>    | <b>(46 470)</b>         |
| Курсовые разницы, нетто                                                                                        |                 | (668)            | 3 745                   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>                                                       |                 | <b>74 457</b>    | <b>117 182</b>          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                                        | 14              | <b>100 356</b>   | <b>74 457</b>           |

\* 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.