

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности**

**За год, закончившийся
31 декабря 2012 года**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Заключение независимых аудиторов

Аktionерам ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «РЖД - Развитие вокзалов» и его дочерних предприятий (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговоркой.

Основание для мнения с оговоркой

Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении обоснованности принятия сумм расходов дочерней компании ОАО «Мастер Клининг» к вычету для целей расчета налога на прибыль и налога на добавленную стоимость за 2011 год и 2012 год. Как следствие, мы не смогли определить правильность расчета указанных налогов и необходимость корректировки показателей расходов по налогу на прибыль за 2011 и 2012 годы, в сумме 17 тыс. рублей и 956 тыс. рублей, соответственно, а также задолженности по налогу на прибыль и задолженности по налогу на добавленную стоимость на 31 декабря 2011 г. и 2012 года, в сумме 24 тыс. рублей и 1 195 тыс. рублей, соответственно.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2012 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО „Эрнст энд Янг“

13 мая 2013 г.

	Прим.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 1 января 2011 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	119 046	2 581	1 465
Нематериальные активы, включая гудвил	8	12 212	1 181	1 325
Инвестиции в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия	9	337 596	95 629	1 322
Отложенные налоговые активы	10	22 305	3 161	20
ИТОГО Внеоборотные активы		491 159	102 552	4 132
Оборотные активы				
Запасы		1 817	264	635
Дебиторская задолженность и прочие активы	11	573 783	1 029 895	431 443
Краткосрочные финансовые вложения	12	116 115	300 049	—
Денежные средства и их эквиваленты	13	84 826	20 055	32 577
ИТОГО Оборотные активы		776 541	1 350 263	464 655
ИТОГО АКТИВЫ		1 267 700	1 452 815	468 787
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании				
Акционерный капитал	14	300 100	300 100	100
Нераспределенная прибыль		180 989	101 555	31 103
		481 089	401 655	31 203
Неконтрольные доли участия		3 058	(1 232)	1
ИТОГО КАПИТАЛ		484 147	400 423	31 204
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	15	29 063	6 674	—
Отложенные налоговые обязательства	10	13 550	12 795	137
ИТОГО Долгосрочные обязательства		42 613	19 469	137
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	16	456 235	998 958	396 037
Резерв под неиспользованные отпуска		8 342	4 792	1 308
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 343	2 063	7 375
Кредиторская задолженность по прочим налогам	16	34 455	27 110	22 751
Краткосрочные кредиты и займы	15	239 565	—	9 975
ИТОГО Краткосрочные обязательства		740 940	1 032 923	437 446
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		783 553	1 052 392	437 583
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 267 700	1 452 815	468 787

Пак С.К.
Генеральный директор

13 мая 2013 года

Алексеев В.Е.
Исполнительный директор

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

		За год, закончившийся Прим. 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка	17	887 213	667 949
Себестоимость	18	(789 837)	(458 523)
Валовая прибыль		97 376	209 426
Административные расходы	19	(159 447)	(104 624)
Операционный (убыток)/прибыль		(62 071)	104 802
Финансовые доходы/(расходы), нетто	20	4 585	(429)
Прибыль от инвестиций в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия	9	145 058	14 037
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний	6	3 717	(8 713)
Курсовые разницы, нетто		(26)	(1 052)
Прочие расходы, нетто	21	(5 517)	(3 059)
Прибыль до налога на прибыль		85 746	105 586
Налог на прибыль	10	(2 193)	(36 126)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		83 553	69 460
Прочий совокупный доход после налога на прибыль		—	—
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		83 553	69 460
Итого совокупный доход за период, приходящийся на:			
Аktionеров материнской компании		80 233	70 452
Неконтрольные доли участия		3 320	(992)

Пак С.К.
Генеральный директор

13 мая 2013 года

Алексеев В.Е.
Исполнительный директор

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании							
Прим.	Акцио- нерный капитал	Добавочный капитал	Нераспре- деленная прибыль	ИТОГО	Неконтроль- ные доли участия	ИТОГО Капитал	
На 1 января 2011 года	100	—	31 103	31 203	1	31 204	
Дополнительная эмиссия акций Общества	14	300	299 700	—	300 000	—	300 000
Увеличение номинальной стоимости акций Общества	14	299 700	(299 700)	—	—	—	—
Создание дочерних компаний		—	—	—	—	300	300
Приобретение дочерних компаний		—	—	—	—	1 284	1 284
Чистая прибыль за период		—	—	70 452	70 452	(992)	69 460
Дивиденды		—	—	—	—	(1 825)	(1 825)
На 31 декабря 2011 года	300 100	—	101 555	401 655	(1 232)	400 423	
Создание дочерних компаний		—	—	—	—	103	103
Приобретение дочерних компаний		—	—	—	—	(1 596)	(1 596)
Выбытие дочерних компаний		—	—	—	—	3 574	3 574
Чистая прибыль за период		—	—	80 233	80 233	3 320	83 553
Дивиденды	14	—	—	(799)	(799)	(1 111)	(1 910)
На 31 декабря 2012 года	300 100	—	180 989	481 089	3 058	484 147	

ОАО «РЖД - Развитие вокзалов»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

		За год, закончившийся Прим 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Денежные потоки по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		85 746	105 586
<i>Корректировки для сопоставления прибыли с денежными средствами, полученными от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств	7	1 127	656
Амортизация нематериальных активов	8	3 335	492
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних компаний	6	(3 717)	8 713
Процентные доходы	20	(17 829)	(5 657)
Процентные расходы	20	13 753	4 975
Курсовые разницы		26	1 052
Прибыль от инвестиций в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия	9	(145 058)	(14 037)
Создание резерва по сомнительным долгам	19	5 615	—
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала		(57 002)	101 780
Изменение дебиторской задолженности и прочих оборотных активов		455 087	(945 342)
Изменение запасов		(2 168)	(20 711)
Изменение кредиторской задолженности		(541 892)	733 776
Изменение задолженности по прочим налогам		7 360	31 621
Изменение резерва под неиспользованные отпуска		3 550	4 105
Чистый отток денежных средств по операционной деятельности, до налога на прибыль, процентов и дивидендов		(135 065)	(94 771)
Налог на прибыль уплаченный		(7 194)	(7 203)
Погашение процентов по кредитам и займам		(517)	(4 975)
Проценты полученные		11 763	5 608
Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместно контролируемых предприятий		13 414	9 812
Чистый отток денежных средств по операционной деятельности		(117 599)	(91 529)
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(145 961)	(6 562)
Закрытие депозитов		510 000	—
Размещение средств на депозитах		(320 000)	(300 000)
Приобретение дочерних и зависимых компаний, за вычетом приобретенных денежных средств		(108 840)	803
Взнос неконтролирующих акционеров при создании дочерних компаний		103	300
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств		(4 142)	(682)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(68 840)	(306 141)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Поступление заемных средств		253 120	86 973
Дополнительный выпуск акций Общества		—	300 000
Выплата дивидендов		(1 910)	(1 825)
Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности		251 210	385 148
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов		64 771	(12 522)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		20 055	32 577
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		84 826	20 055

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен быть прочитан вместе с раскрытиями к данной консолидированной финансовой отчетности

1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «РЖД-Развитие вокзалов» (далее – Общество) учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации в 2009 году по инициативе Дирекции железнодорожных вокзалов – филиала ОАО «Российские Железные Дороги».

Местонахождение Общества: 109544, Москва, Павелецкая площадь, д. 1А, стр.1, Российская Федерация.

Основными направлениями деятельности Общества и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») являются управление недвижимостью на инфраструктуре вокзальных комплексов в Российской Федерации, создание и управление совместными предприятиями в области сервисных и технологических услуг на инфраструктуре железнодорожных вокзалов, реализация проектов управления привокзальными территориями, включая развитие парковочного хозяйства, а также другие услуги связанные с инфраструктурой вокзальных комплексов на территории Российской Федерации.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы за 2012 год утверждена к выпуску руководством Общества 13 мая 2013 года.

В рамках реализации стратегии развития в течение 2010-2012 годов Общество учредило, приобрело контроль или существенное влияние в следующих дочерних обществах, зависимых обществах и совместно контролируемых предприятиях:

Название	Вид деятельности	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011
Дочерние общества:				
ООО «Вокзал-Инфоком» (А)	Информационные услуги	-	-	100%
ООО «Управляющий вокзалами»	Услуги управления	99%	99%	99%
ЗАО «ТрансВенд» (Б)	Услуги аренды	51%	51%	-
ОАО «ТрансРитейл»	Услуги аренды	50,001%	50,001%	-
ОАО «Сетевое агентство «Путник»	Услуги доступа в интернет	-	51%	-
ОАО «МультиМедиаТранс»	Услуги аренды	50,001%	50,001%	-
ОАО «Организация питания на вокзалах»	Управление сетью предприятий общественного питания	50,1%	50,1%	-
ОАО «ФлораТранс»	Продажа цветочной продукции	50,1%	50,1%	-
ОАО «Клининг вокзалов - М»	Услуги уборки	50,1%	50,1%	-
ОАО «Клининг вокзалов - С»	Услуги уборки	50,1%	50,1%	-
ОАО «МастерКлининг»	Услуги уборки	50,001%	50,001%	-
ОАО «Сервис – М»	Услуги по перемещению и хранению багажа	50,1%	50,1%	-
ОАО «РЖД-Такси»	Услуги такси	99%	99%	99%
ОАО «ОМС-Терминал»	Услуги уборки	50,1%	-	-
ОАО «ТЦ Казанский»	Управление коммерческой недвижимостью	50,1%	-	-
	Управлению коммерческой недвижимостью	99%	-	-
ООО «РВ-Москва»	Управление коммерческой недвижимостью	99%	-	-
ОАО «РВ-Метро»	Управлению коммерческой недвижимостью	99%	-	-
ООО «РВ-Кавказ»	Управление коммерческой недвижимостью	99%	-	-
ОАО «ТрансМаркет»	Услуги аренды	50,1%	-	-
ОАО «Трансвязь»	Услуги аренды	50,1%	-	-
ОАО «Венд-Сервис»	Услуги аренды	51%	-	-
ОАО «Технологии Сервиса»	Услуги по хранению и перемещению багажа	50,1%	-	-
	багажа	50,1%	-	-
ОАО «Цветы в дорогу»	Торговля цветочной продукцией	50,1%	-	-
ОАО «Эксплуатация инженерных систем»	Обслуживание инженерно-технических сетей	51%	-	-
ОАО «Сервис Инжиниринг»	Обслуживание инженерно-технических сетей	50,1%	-	-
	сетей	50,1%	-	-
ОАО «Отель Менеджмент»	Услуги гостиниц	50,10%	-	-
Фонд «Центр народного единства»	Благотворительная деятельность	100%	-	-

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Название	Вид деятельности	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011
Совместно контролируемые предприятия и зависимые общества:				
ООО «Оплата Экспресс»	Услуги быстрой оплаты	51%	51%	51%
ООО «Питание на вокзалах»	Услуги контроля за организациями питания	50%	50%	50%
ОАО «Транскондитер»	Продажа кондитерских изделий	25,001%	25,001%	25,001%
ОАО «Трансфарма»	Продажа лекарственных медикаментов	25,001%	25,001%	25,001%
ООО «Вокзал-Инфоком» (А)	Информационные услуги	50%	50%	-
ООО «АРП «Гудок»	Распространение печатной продукции	25,1%	25,1%	25,1%
ОАО «РВ-Медиа»	Рекламные услуги	25,1%	25,1%	-
ОАО «РЖД Такси-центр»	Услуги такси	25,3%	25,3%	25,3%
ОАО «РЖД-Трансфер»	Услуги пассажирских перевозок	25,1%	25,1%	25,1%
ЗАО «ТрансВенд» (Б)	Услуги аренды	-	-	26%
ЗАО «Миллениум Банк»	Банковская деятельность	19,8%	-	-

(А) В декабре 2011 года Общество продало 50% акций ООО «Вокзал-Инфоком» и утратило контроль над данной компанией (Примечание 6).

(Б) В марте 2011 года Общество приобрело 26% акций ЗАО «Трансвенд» и получило контроль над данной ассоциированной компанией.

В течение 2012 года были приобретены и проданы контрольные пакеты акций ОАО «Почтомат РВ» и ОАО «Железнодорожные аптеки».

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом МСФО.

Основа оценки активов и обязательств

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в разделе «Основные принципы учетной политики».

Функциональная валюта и валюта представления информации

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Группы. Все числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в рублях и округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Принципы консолидации

Предприятие консолидируется в финансовой отчетности, если Группа контролирует его деятельность. Предприятие считается контролируемым Группой, если руководство Группы может определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения прибыли от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между акционером предприятия и владельцами неконтрольных долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам в процессе обычной деятельности.

3. Основные принципы учетной политики

Все положения учетной политики, представленной ниже, применялись последовательно ко всем отчетным периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, а также всеми компаниями, входящими в Группу.

Приобретение предприятий у третьих лиц

Приобретение дочерних предприятий у третьих лиц учитывается по методу покупки.

Вознаграждение, выплаченное за приобретение каждого предприятия, определяется в сумме, равной справедливой стоимости (на дату приобретения) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, если таковые имеются, в обмен на получение контроля над приобретаемым предприятием. Все связанные с этим расходы отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

Если вознаграждение, выплачиваемое Группой в рамках сделки по приобретению, включает активы или обязательства, возникающие в результате договоренности об условном вознаграждении, то такие активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения и включаются в стоимость вознаграждения, выплачиваемого в рамках сделки. Последующие изменения справедливой стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями, относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки, относящиеся к периоду оценки (который не может превышать двенадцати месяцев с даты приобретения), возникших в результате появления дополнительной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Корректировка стоимости условного вознаграждения, представленного в составе капитала, в дальнейшем не производится, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Условное вознаграждение, обусловленное будущими событиями и представленное в качестве условного актива или обязательства, в дальнейшем учитывается согласно соответствующим МСФО.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)

В случае поэтапного объединения компаний, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенном предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе прибылей или убытков. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенном предприятии до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочих совокупных доходах и расходах, переносятся в состав прибылей и убытков по аналогии с тем, как это было бы отражено в случае выбытия такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению компаний не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются предварительные показатели, оценка которых не завершена. Эти предварительные показатели корректируются (могут также признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, отраженные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Гудвил представляет собой превышение стоимости вознаграждения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (если таковая имела) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если чистая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму выплаченного вознаграждения, неконтрольной доли участия, и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (если таковая имела), Группа повторно определяет, правильно ли она идентифицировала и оценила приобретенные активы и принятые обязательства. Если результаты такой переоценки подтверждают наличие превышения, то оно признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода от покупки на выгодных условиях после проведения дополнительного анализа.

Неконтрольные доли участия отражаются отдельно от доли Группы, и могут первоначально оцениваться: (i) по справедливой стоимости; или (ii) пропорционально неконтрольной доле участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Выбор порядка отражения неконтрольных долей участия производится отдельно для каждого приобретения. После приобретения оценка балансовой стоимости неконтрольных долей участия равняется балансовой стоимости таких долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях капитала. Общий совокупный доход относится на неконтрольные доли участия, даже если это приводит к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям участия.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в отчете об изменениях в капитале. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью, как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия

Зависимыми являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20 до 50 процентов. Совместно контролируемым предприятием называется совместная предпринимательская деятельность, осуществляемая через какое-либо обособленное предприятие, созданное специально для этих целей, в котором каждый участник имеет долю. Отличительной особенностью совместно контролируемого предприятия является установление договорных соглашений между участниками, определяющих совместный контроль над деятельностью предприятия.

Инвестиции в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от зависимых компаний и совместно контролируемых предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в зависимые компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании или совместно контролируемого предприятия, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках зависимых компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. 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 по статье «Прибыль от инвестиций в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия».

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и зависимыми обществами или совместно контролируемыми предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих предприятиях.

Потеря контроля

При потере контроля Группа прекращает признание активов и обязательств, неконтролирующей доли участия и прочих компонентов капитала дочернего общества. Любой доход или убыток от потери контроля признается в отчете о прибылях и убытках. Оставшаяся доля Группы в обществе после потери контроля учитывается по справедливой стоимости с момента потери контроля. Впоследствии она учитывается как финансовые вложения в зависимое общество или как финансовые активы для продажи.

Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей участия в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разница между суммой, на которую корректируется неконтрольная доля участия, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражается в составе собственного капитала акционера Группы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях (продолжение)

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между: (i) совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил), за вычетом обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей участия. При этом суммы, ранее отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов и имеющие отношение к выбывшему дочернему предприятию, учитываются аналогично тому, как это было бы в случае выбытия соответствующих активов и обязательств, то есть отражаются в составе прибылей и убытков или относятся в состав нераспределенной прибыли. Справедливая стоимость оставшейся доли инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату потери контроля определяется в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», или, если применимо, по стоимости на дату первоначального признания инвестиции в ассоциированную компанию.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату первоначального признания, или на дату определения справедливой стоимости для соответствующих активов и обязательств. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

Официальные обменные курсы российского рубля к доллару США и евро по состоянию на 31 декабря 2012 года составили 30,27 и 40,23, соответственно (31 декабря 2011 года составили 32,19 и 41,67, соответственно; 1 января 2011 года: 30,48 и 40,33, соответственно).

Финансовые активы

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, включая расходы, непосредственно относящиеся к сделке по приобретению финансовых активов.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям: (i) имеющиеся для продажи; (ii) займы и дебиторская задолженность.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо, когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, при которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые имеют стандартные условия и котируются на активных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками.

При отсутствии активного рынка для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки.

Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке), а накопленный результат представлен в составе резерва по переоценке инвестиций. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли и убытки, ранее признанные в составе резерва по переоценке ценных бумаг, переносятся в состав прибылей и убытков.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков при возникновении у Группы права на их получение.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения. В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на получение по усмотрению Общества фиксированных годовых дивидендов классифицируются как капитал.

Основные средства

Признание и оценка

Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения. Стоимость объектов, построенных собственными ресурсами Группы, включает затраты на материалы и прямые затраты на заработную плату, а также все остальные затраты, связанные с доведением объекта до состояния готовности к его эксплуатации, а также расходы, связанные с демонтажем и разборкой объекта, а также расходы по заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства соответствующих активов.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в отчете о совокупном доходе.

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам в стоимость актива в случае, если (i) Группа отражает расходы по квалифицируемому активу, (ii) несет затраты по кредитам, (iii) приняты меры, для подготовки актива для интенсивного использования или продажи. Группа прекращает капитализацию затрат по займам с момента завершения подготовки квалифицируемого актива к использованию или продаже.

Процентный и прочие доходы, полученные от инвестирования заемных средств не уменьшают капитализируемые затраты по займам, кроме случаев, когда Группа признает доход от вложения денежных средств, полученных по договорам целевого финансирования на приобретение квалифицируемого актива.

Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из стоимости актива за вычетом остаточной стоимости.

Амортизация отражается в составе прибылей или убытков (за исключением случаев, когда она включается в балансовую стоимость другого актива) на основе линейного метода в течение предполагаемых сроков полезного использования каждой части объекта основных средств. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования существенных групп основных средств представлены следующим образом:

▪ Здания и сооружения	10-25 лет
▪ Машины и оборудование	4-8 лет
▪ Автотранспорт	6 лет
▪ Прочие основные средства	2-10 лет

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми единицами (или группами единиц), генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка единиц, генерирующих денежные потоки, между которыми был распределен гудвил с целью выявления обесценения, проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, становится ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально их балансовой стоимости. Убыток от обесценения гудвила, если таковой имеется, признается непосредственно в составе прибылей и убытков и не подлежит восстановлению в последующие периоды.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая стоимость гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Последующая оценка

Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвил, составляющие часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|--------------------------------|----------|
| ▪ Лицензии | 2-3 года |
| ▪ Прочие нематериальные активы | 3-5 лет |

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе управленческих расходов.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию и полезная стоимость. При оценке полезной стоимости прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, свойственных активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается сразу же в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке).

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения признается сразу же в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Арендованные активы

Финансовая аренда

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о совокупном доходе равномерно, в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды актива, наряду с дополнительными условиями, в рамках которых арендатор имеет право на продолжение аренды актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случаях, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и цены продажи за минусом расходов на продажу. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и в отдельных случаях по себестоимости единицы. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств на текущих расчетных счетах, банковских депозитов и высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, которые свободно могут быть переведены в определенное количество денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный Фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких, как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

На текущий момент Группа не имеет подписанных пенсионных планов или коллективных договоров с сотрудниками, которые могли бы привести к дополнительным обязательствам для Группы, которые не отражены в отчетности.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такие обязательства возникают в результате объединения компаний. Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, раскрываются в том случае, если имеется значительная вероятность оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Выручка

Группа получает выручку от услуг по разработке технико-экономической документации для осуществления проектов, связанных с развитием инфраструктуры вокзальных комплексов, а также от оказания сервисных и технологических услуг на инфраструктуре железнодорожных вокзалов.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору или по этапу договора.

Выручка, связанная с оказанием услуг по подготовке технико-экономической документации в рамках долгосрочных контрактов, отражается в отчете о совокупном доходе ежемесячно согласно фактическому объему произведенных работ. Объем выполненных работ оценивается ежемесячно. Если финансовый результат договора на оказание подобных услуг не может быть определен достоверно, выручка по данному договору признается только в той степени, в которой понесенные по договору затраты с большой вероятностью будут возмещены. Группа признает убытки по незавершенным контрактам по оказанию подобных услуг в том периоде, когда соответствующие убытки идентифицируются.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Выручка (продолжение)

Группа занимается перевыставлением услуг, оказанных другими предприятиями. Выручка отражается исходя из общей суммы, выставленной к оплате заказчику, по факту получения Группой, выступающей в качестве принципала, выручки от продажи услуг, или чистой суммы, удержанной Группой (т.е. суммы, выставленной к оплате заказчику, за вычетом суммы, выставленной к оплате поставщиком), по факту получения Группой, выступающей в качестве агента, выручки в виде комиссионного или агентского вознаграждения. Группа оценивает соответствующие факты и обстоятельства и принимает во внимание следующие факторы при определении необходимости отражать выручку в развернутом виде: (1) Группа является основным ответственным лицом по договору; (2) Группа несет общие инвентарные риски, включая риски возврата товара покупателями; (3) Группа обладает свободой действий при установлении цены на товар или услугу; (4) Группа несет кредитный риск. В противном случае выручка отражается свернуто, когда Группа выступает в качестве агента или брокера, не принимая на себя риски и выгоды, связанные с оказанием услуги. Оценки данных факторов, которые иногда могут быть противоречивыми, в значительной степени основываются на субъективных суждениях. Данная учетная политика представления выручки развернуто в качестве принципала или свернуто в качестве агента не оказывает влияния на валовую прибыль, доход от обычной деятельности до налогообложения или чистый доход.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению согласно условиям договора. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости переданных товаров или услуг.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть надежно оценена.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, отрицательные курсовые разницы, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли и убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями юрисдикций, в которых Группа ведет операционную деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе себестоимости реализованной продукции или административных расходов и расходов по продаже продукции.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, а также прочих изменений в резервах дочерних компаний за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления) скорее всего могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Информация по сегментам

Информация по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений.

Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отраженные в консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются регулярному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают существенное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Резерв под обесценение объектов основных средств и незавершенного капитального строительства. На каждую отчетную дату руководство Группы проводит оценку основных средств и незавершенного строительства на предмет выявления признаков того, что балансовая стоимость Группы превышает их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного капитального строительства определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и ценности его использования. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость основных средств и незавершенного капитального строительства увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Сроки полезного использования объектов основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта подготовки суждений о других аналогичных активах. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Налоги. В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом состоянии. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности. Торговая дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность отражаются по чистой цене возможной реализации после вычета суммы наилучшей оценки возможных убытков Группы, относящихся к этим активам.

При определении уровня возможных убытков руководство рассматривает ряд факторов, включая текущие экономические условия, экономические условия отрасли, а также данные о работе с клиентами в прошлом и предполагаемые результаты деятельности клиентов. Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения клиентов, которая может быть как отрицательной, так и положительной, может оказать влияние на сумму и сроки создания дополнительных резервов по сомнительной задолженности, начисление которых может потребоваться. Если возникнут дополнительные убытки, непредусмотренные в предыдущих периодах, это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение.

Оценка запасов. Запасы включают материалы, которые отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. При оценке чистой цены продажи руководство оценивает стоимость готовой продукции и незавершенного производства на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

На каждую отчетную дату Группа производит оценку остатков запасов на предмет наличия излишков и признаков устаревания и, если это необходимо, предварительно начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов и запасных частей. Создание этого резерва требует оценок будущего использования запасов. Эти оценки основываются на сроках возникновения, прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Любые изменения в расчетах могут оказать влияние на размер резерва, создаваемого в части таких запасов.

4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, за исключением применения Группой следующих поправок к МСФО, которые не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Группы:

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги» – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты (если применимо) с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Группа изменила свою учетную политику на добровольной основе и признает актуарные доходы и расходы в составе прочего совокупного дохода в текущем отчетном периоде. Однако новая редакция стандарта повлияет на чистые расходы по вознаграждениям, поскольку процентный доход по активам плана будет определяться с использованием той же процентной ставки, которая применяется для целей дисконтирования обязательства по выплатам. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Группы в настоящее время. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Применение данного нового стандарта не окажет влияния на финансовое положение Группы.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Интерпретация IFRIC 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»

Данная интерпретация применяется в отношении затрат на удаление шлаковых пород (вскрышные работы), возникающих на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. В интерпретации рассматривается метод учета выгод от вскрышных работ. Интерпретация применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, май 2012 года

Ниже представлены усовершенствования, которые не окажут влияния на Группу:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27

31 октября 2012 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании». Поправки применяются в отношении определенного класса компаний, отвечающих критериям инвестиционных компаний, и содержит информацию об исключении из требований в отношении консолидации, предусмотренных МСФО (IFRS) 10 (требование к инвестиционным компаниям оценивать определенные дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а не консолидировать их). Поправки также содержат требования к инвестиционным компаниям о раскрытии определенной информации. Поправки вступают в силу 1 января 2014 года. Разрешается досрочное применение

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

6. Объединение бизнеса

Приобретения и продажи долей в дочерних компаниях совершаются Группой на условиях, установленных партнерскими соглашениями миноритарных акционеров данных дочерних компаний с ОАО «РЖД» по оказанию различных услуг на железнодорожных вокзалах ОАО «РЖД».

Приобретения дочерних компаний в 2012 году

В 2012 году Группа приобрела контрольные доли в следующих компаниях, ранее не имея в них участия, за общее денежное вознаграждение в сумме 508 тысяч рублей: ОАО «ТЦ Казанский», ОАО «Почтомат РВ», ОАО «ОМС-Терминал», ОАО «Трансмаркет», ОАО «Трансвязь», ОАО «Венд-Сервис», ОАО «Железнодорожные аптеки», ОАО «Технологии Сервиса», ОАО «Цветы в дорогу», ОАО «Эксплуатация инженерных систем». Гудвил по данным приобретениям составил 2 428 тысяч рублей.

Продажа дочерних компаний в 2012 году

В 2012 году Группа продала все имеющие доли участия в дочерних компаниях ОАО «Железнодорожные аптеки» и ОАО «Почтомат РВ» за общее денежное вознаграждение 100 тысяч рублей. В результате Компания утратила контроль над данными компаниями, и в консолидированном отчете о совокупном доходе был отражен убыток в сумме 99 тысяч рублей в составе строки Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний.

20 декабря 2012 года Группа продала все имеющие доли участия в ОАО «Сетевое агентство «Путник» за денежное вознаграждение 51 тысяча рублей. В результате Группа утратила контроль над ОАО «Сетевое агентство «Путник». В консолидированном отчете о совокупном доходе была отражена прибыль в сумме 3 816 тысячи рублей в составе строки Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний.

Расчет прибыли от выбытия ОАО «Сетевое агентство «Путник» представлен в таблице ниже:

	По состоянию на дату транзакции, тыс. рублей
Денежные средства	4 193
Дебиторская задолженность	2 365
Запасы	845
Кредиторская задолженность	(1 027)
Долгосрочные кредиты	(13 700)
Прочие долгосрочные обязательства	(15)
Чистые обязательства ОАО «Сетевое агентство «Путник» на дату продажи	(7 339)
Поступления от продажи	(51)
Выбытие неконтрольной доли участия	3 574
Прибыль от выбытия дочерней компании	(3 816)

Приобретения дочерних компаний в 2011 году

В 2011 году Группа приобрела контрольные доли в следующих компаниях, ранее не имея в них участия, за общее денежное вознаграждение в сумме 151 тысяча рублей: ОАО «Сетевое агентство «Путник», ОАО «Свежий ветер», ОАО «Мастер Клининг». Группа приобрела 25%-ную долю в ЗАО «ТрансВенд» за денежное вознаграждение в сумме 3 тысячи рублей, в результате чего доля владения группы увеличилась до 51% и Группа получила контроль над данной компанией.

6. Объединение бизнеса (продолжение)**Продажа дочерних компаний в 2011 году****Потеря контроля над ООО «Вокзал-Инфоком»**

21 декабря 2011 года Группа осуществила продажу 50% долей в своей дочерней компании ООО «Вокзал-Инфоком» компании ЗАО «Интеграция Связи» за денежное вознаграждение в размере 50 тысяч рублей. В результате доля Группы в капитале ООО «Вокзал-Инфоком» снизилась до 50%, и Группа утратила контроль над ООО «Вокзал-Инфоком» и приобрело совместный контроль. Оставшаяся доля участия Группы в размере 50% была отражена по справедливой стоимости в размере 90 648 тысяч рублей. На 31 декабря 2011 г. и 2012 г. инвестиция в данное совместное предприятие учтена по методу долевого участия (см. Примечание 9).

В консолидированном отчете о совокупном доходе был отражен убыток в сумме 8 713 тысяч рублей в составе строки Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний.

Расчет убытка от потери контроля над ООО «Вокзал-Инфоком» представлен в таблице ниже:

	По состоянию на дату транзакции, тыс. рублей
Денежные средства	732
Дебиторская задолженность	350 547
Запасы	21 082
Прочие оборотные активы	1 002
Основные средства	2 964
Нематериальные активы	1 789
Краткосрочные обязательства	(137 699)
Краткосрочные кредиты и займы	(89 297)
Прочие долгосрочные обязательства	(51 709)
Чистые активы ООО «Вокзал-Инфоком» на дату потери контроля	99 411
Выручка от продажи	(50)
Справедливая стоимость оставшейся доли Группы в ООО «Вокзал-Инфоком» в размере 50%	(90 648)
Убыток от выбытия дочерней компании	8 713

7. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Авто- транспорт	Прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остатки на 1 января 2012 года	1 492	1 110	564	–	3 166
Поступления	1 271	–	16 790	99 531	117 592
Остатки на 31 декабря 2012 года	2 763	1 110	17 354	99 531	120 758
<i>Накопленная амортизация</i>					
Остатки на 1 января 2012 года	(299)	(46)	(240)	–	(585)
Амортизация за период	(299)	(278)	(550)	–	(1 127)
Остатки на 31 декабря 2012 года	(598)	(324)	(790)	–	(1 712)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2012 года	1 193	1 064	324	–	2 581
На 31 декабря 2012 года	2 165	786	16 564	99 531	119 046

	Земля, здания и сооружения	Авто- транспорт	Прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остатки на 1 января 2011 года	–	–	1 573	–	1 573
Поступления в результате приобретения дочерних компаний	1 492	–	–	–	1 492
Поступления	–	1 110	2 258	–	3 368
Выбытие дочерних компаний	–	–	(3 267)	–	(3 267)
Остатки на 31 декабря 2011 года	1 492	1 110	564	–	3 166
<i>Накопленная амортизация</i>					
Остатки на 1 января 2011 года	–	–	(108)	–	(108)
Поступления в результате приобретения дочерних компаний	(124)	–	–	–	(124)
Амортизация за период	(175)	(46)	(435)	–	(656)
Выбытие дочерних компаний	–	–	303	–	303
Остатки на 31 декабря 2011 года	(299)	(46)	(240)	–	(585)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2011 года	–	–	1 465	–	1 465
На 31 декабря 2011 года	1 193	1 064	324	–	2 581

8. Нематериальные активы

	Прим.	Гудвил	Программное обеспечение	Итого
Остатки на 1 января 2012 года		10	1 648	1 658
Поступления в результате приобретения дочерних компаний	6	2 428	—	2 428
Поступления		—	12 052	12 052
Выбытие дочерних компаний		(114)	—	(114)
Остатки на 31 декабря 2012 года		2 324	13 700	16 024
Накопленная амортизация				
Остатки на 1 января 2012 года		—	(477)	(477)
Амортизация за период		—	(3 335)	(3 335)
Остатки на 31 декабря 2012 года		—	(3 812)	(3 812)
На 1 января 2012 года		10	1 171	1 181
На 31 декабря 2012 года		2 324	9 888	12 212

	Прим.	Гудвил	Программное обеспечение	Итого
Остатки на 1 января 2011 года		—	1 325	1 325
Поступления в результате приобретения дочерних компаний		10	15	25
Поступления		—	2 157	2 157
Выбытие дочерних компаний		—	(1 849)	(1 849)
Остатки на 31 декабря 2011 года		10	1 648	1 658
Накопленная амортизация				
Остатки на 1 января 2011 года		—	—	—
Амортизация за период		—	(492)	(492)
Выбытие дочерних компаний		—	15	15
Остатки на 31 декабря 2011 года		—	(477)	(477)
На 1 января 2011 года		—	1 325	1 325
На 31 декабря 2011 года		10	1 171	1 181

9. Инвестиции в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группе принадлежали доли в уставных капиталах следующих существенных зависимых и совместно контролируемых обществ:

	Доля участия (%)	на 1 января 2012 г.	Доля в прибыли	Приобретение доли	Дивиденды	на 31 декабря 2012 г.
ООО «Вокзал-Инфоком» (А)	50%	90 648	91 935	75 000	(89 300)	168 283
ООО «АРП Гудок»	25,1%	1 181	2 591	—	—	3 772
ОАО «РВ Медиа»	25,1%	837	7 277	—	(6 954)	1 160
ООО «Оплата Экспресс»	51%	2 963	8 181	—	(7 386)	3 758
ЗАО КБ «Миллениум Банк» (Б)	19,8%	—	50 623	110 000	—	160 623
Итого		95 629	160 607	185 000	(103 640)	337 596

(А) В течение 2012 года ООО «Вокзал-Инфоком» провело увеличение уставного капитала в сумме 150 миллионов рублей.

(Б) 17 октября 2012 года Общество приобрело 110 тысяч акций ЗАО «Миллениум Банк», что составляет 19,8% уставного капитала ЗАО «Миллениум Банк», за общую сумму 110 миллионов рублей.

Приобретение было совершено в рамках партнерского соглашения ЗАО «Миллениум банк» и ОАО «РЖД» по организации и обслуживанию банковских офисов и банкоматов на железнодорожных вокзалах ОАО «РЖД».

Группа переоценила свою долю в идентифицируемых активах и обязательствах ЗАО «Миллениум Банк» на дату приобретения и признала доход от превышения доли Группы в предварительной справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Миллениум Банк» над ценой приобретения в размере 46 804 тысяч рублей в составе строки Прибыль от инвестиций в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2012 года активы и обязательства ЗАО «Миллениум Банк» были отражены по предварительной оценке, т.к. Группа не завершила распределение стоимости сделки.

Из состава прибыли от инвестиций в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия отчета о совокупном доходе исключена нереализованная прибыль по приобретению основных средств у зависимых компаний и совместно контролируемых предприятий в сумме 15 549 тысяч рублей.

9. Инвестиции в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группе принадлежали доли в уставных капиталах следующих зависимых и совместно контролируемых обществ:

	Доля участия (%)	на 1 января 2011 г.	Доля в прибыли	Приобретение (выбытие) доли	Дивиденды	на 31 декабря 2011 г.
ООО «Вокзал-Инфоком» (А)	50%	—	—	90 648	—	90 648
ООО «АРП Гудок»	25,1%	—	1 871	—	(690)	1 181
ОАО «РВ Медиа»	25,1%	—	3 162	—	(2 325)	837
ООО «Оплата Экспресс»	51%	945	8 970	—	(6 952)	2 963
ЗАО «Трансвент» (Б)	26%	377	34	(411)	—	—
Итого		1 322	14 037	90 237	(9 967)	95 629

(А) 21 декабря 2011 года Группа осуществила продажу 50% долей в своей дочерней компании ООО «Вокзал-Инфоком», и таким образом утратила контроль и приобрела совместный контроль (см. Примечание 6).

(Б) В течение отчетного периода Группа увеличила долю владения в ЗАО «Трансвент» с 26% до 51% и приобрела контроль над данной компанией.

Балансовая стоимость инвестиций в другие зависимые общества равна нулю, поскольку операционная деятельность данных обществ генерирует убыток, и стоимость инвестиций была списана полностью.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2012 года о долях участия Группы в ее основных зависимых обществах и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка в соответствии с МСФО:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля участия (%)
Зависимые общества и совместно контролируемые предприятия					
ООО «Вокзал-Инфоком»	1 165 435	828 933	916 302	183 871	50%
ООО «АРП Гудок»	56 064	41 037	96 776	10 325	25%
ОАО «РВ Медиа»	34 658	30 202	139 174	28 468	25%
ООО «Оплата Экспресс»	26 401	19 033	50 358	16 041	51%
ЗАО КБ «Миллениум Банк»	11 351 612	10 541 202	749 578	93 787	19,82%

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2011 года о долях участия Группы в ее основных зависимых обществах и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли или убытка в соответствии с МСФО:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля участия (%)
Зависимые общества и совместно контролируемые предприятия					
ООО «Вокзал-Инфоком»	378 680	267 025	308 738	97 786	49%
ООО «АРП Гудок»	39 024	34 320	59 580	7 508	25%
ОАО «РВ Медиа»	37 831	34 033	90 413	12 401	25%
ООО «Оплата Экспресс»	13 223	7 414	37 955	17 614	51%

10. Налог на прибыль**Отложенные налоговые активы и обязательства**

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только, если они выявлены у одного и того же налогоплательщика.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны по следующим категориям баланса:

	Активы			Обязательства			Нетто-величина		
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
Основные средства	3 700	-	-	-	-	-	3 700	-	-
Запасы	874	1 912	-	-	-	-	874	1 912	-
Дебиторская задолженность	1 435	(539)	-	-	-	-	1 435	(539)	-
Резервы	378	127	-	-	-	-	378	127	-
Кредиторская задолженность	1 085	1 352	-	-	-	-	1 085	1 352	-
Убыток прошлых лет	14 765	233	-	-	-	-	14 765	233	-
Инвестиции в ассоциированные компании и совместно контролируемые предприятия	-	-	-	(13 394)	(12 795)	(15)	(13 394)	(12 795)	(15)
Прочие	68	76	20	(156)	-	(122)	(88)	76	(102)
Итого: отложенный налоговый актив/ (обязательство)	22 305	3 161	20	(13 550)	(12 795)	(137)	8 755	(9 634)	(117)

Движение временных разниц

			В результате приобретения/	
	1 января 2012 года	Признано через счета прибылей и убытков	выбытия дочерних компаний	31 декабря 2012 года
Отложенные налоговые активы (обязательства)				
Основные средства	-	3 700	-	3 700
Запасы	1 912	(1 038)	-	874
Дебиторская задолженность	(539)	2 793	(819)	1 435
Резервы	127	(176)	427	378
Кредиторская задолженность	1 352	(267)	-	1 085
Убыток прошлых лет	233	13 123	1 409	14 765
Инвестиции в ассоциированные компании и совместно контролируемые предприятия	(12 795)	(599)	-	(13 394)
Прочие	76	(164)	-	(88)
ИТОГО отложенный налоговый актив/(обязательство)	(9 634)	17 372	1 017	8 755

10. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2011 года	Признано через счета прибылей и убытков	В результате приобретения/ выбытия дочерних компаний	31 декабря 2011 года
Отложенные налоговые активы (обязательства)				
Запасы	-	1 912	-	1 912
Дебиторская задолженность	-	(638)	99	(539)
Резервы	-	16	111	127
Кредиторская задолженность	-	1 352	-	1 352
Убыток прошлых лет	-	233	-	233
Инвестиции в ассоциированные компании и совместно контролируемые предприятия	(15)	(12 780)	-	(12 795)
Прочие	(102)	178	-	76
ИТОГО отложенный налоговый актив/(обязательство)	(117)	(9 727)	210	(9 634)

Срок зачета налоговых убытков, в отношении которых Группа признала отложенный налоговый актив, истекает в 2021-2022 году.

Расходы по налогу на прибыль

	2012	2011
Текущий налог на прибыль	19 565	26 399
Отложенный налог на прибыль	(17 372)	9 727
Расходы по налогу на прибыль	2 193	36 126

Сверка эффективной ставки налога на прибыль

	2012	2011
Прибыль до налогообложения	85 746	105 586
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке налога, действующей в Российской Федерации	17 149	21 117
Эффект от прибыли от ассоциированных компаний и совместных предприятий, облагаемой более низкой ставке	(18 475)	(1 544)
Признание отложенного налогового обязательства при потере контроля над дочерней компанией	-	12 603
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний, не учитываемый для целей налогообложения	(743)	1 743
Расходы, не учитываемые для налогообложения	4 262	2 207
Расходы по налогу на прибыль	2 193	36 126

11. Дебиторская задолженность и прочие активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговая дебиторская задолженность	460 395	1 013 287	426 075
Резерв под сомнительную задолженность	(5 615)	-	-
Прочая дебиторская задолженность	61 011	887	63
Итого дебиторская задолженность	515 791	1 014 174	426 138
Расчеты с персоналом	8 769	437	37
НДС к возмещению	2 927	10 953	588
Авансы выданные	25 944	3 564	3 364
Предоплата по НДС	19 394	544	-
Переплата по налогам, кроме налога на прибыль	172	208	1 316
Переплата по налогу на прибыль	786	15	-
Итого дебиторская задолженность и прочие активы	573 783	1 029 895	431 443

Анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству приводится в Примечании 22.

12. Краткосрочные финансовые вложения

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Краткосрочные депозиты в банках	110 000	300 000	-
Проценты по депозитам	6 115	49	-
Краткосрочные финансовые вложения	116 115	300 049	-

В 2011 году Группой был открыт депозит в ОАО «ТрансКредитБанк» на сумму 300 млн. рублей с погашением в 2012 году. Процентная ставка по депозиту составляет 5% годовых, в случае досрочного востребования, используется более низкая ставка процента.

На 31 декабря 2012 г. Группы разместила несколько краткосрочных депозитов с погашением в 2013 года на общую сумму 110 млн. рублей, в основном представленные депозитом в ОАО «ТрансКредитБанк» в сумме 90 млн. рублей с процентной ставкой 7.75% годовых.

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Остатки на банковских счетах в рублях	81 618	20 038	31 758
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	13	13	-
Денежные средства в кассе	3 195	4	819
Денежные средства и их эквиваленты	84 826	20 055	32 577

14. Акционерный капитал

	Количество акций	Акционерный капитал, тыс. руб.	Добавочный капитал, тыс. руб.
Остатки на 1 января 2011 года	1 000	100	-
Дополнительная эмиссия	2 996	300	299 700
Увеличение номинальной стоимости акций	-	299 700	(299 700)
Остатки на 31 декабря 2011 года	3 996	300 100	-
Остатки на 31 декабря 2012 года	3 996	300 100	-

На 31 декабря 2010 года уставный капитал был представлен 1 000 выпущенных акций с номинальной стоимостью 100 рублей.

4 марта 2011 года был произведен дополнительный выпуск акций в количестве 2 996 акций на сумму 300 000 тысяч рублей по цене 100 133.5 рубля за акцию. Дополнительная эмиссия акций была выкуплена ООО «ТрансФинКапитал».

7 июля 2011 года номинальная стоимость 3 996 акций была увеличена со 100 рублей за акцию до 75 100 рублей за акцию за счет средств добавочного капитала, образовавшегося при дополнительной эмиссии.

Общество вправе разместить дополнительно 2 996 004 (два миллиона девятьсот девяносто шесть тысяч четыре) обыкновенные именные бездокументарные акции номинальной стоимостью 75 100 рублей каждая на общую сумму по номинальной стоимости 299 600 400 тысяч рублей.

Дивиденды. В соответствии с законодательством Российской Федерации Общество распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2012 года нераспределенная прибыль Общества ОАО «РЖД-Развитие вокзалов» по РСБУ за отчетный период составила 58 555 тысяч рублей.

По итогам 2011 года в 2012 году Общество начислило и выплатило дивиденды в сумме 799 тысяч рублей (200 рублей на акцию).

В 2011 году Общество не объявляло и не выплачивало дивиденды.

15. Кредиты и займы

Структура кредитов и займов в разрезе источников финансирования представлена ниже:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Сроки погашения	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Долгосрочные						
Займы от миноритарных акционеров дочерних компаний	Российский рубль	21%	2014	25 543	—	—
Прочие займы и кредиты	Российский рубль	8,75% - 15%	2013-2014	—	4 374	—
Задолженность по процентам	Российский рубль		2014	3 520	2 300	—
				29 063	6 674	—
Краткосрочные						
Векселя выпущенные	Российский рубль	12.7%	2013	217 570	—	—
Займы от зависимых компаний	Российский рубль	8%	2013	10 000	—	—
Банковские кредиты	Евро	15%	2011	—	—	9 975
Прочие займы и кредиты	Российский рубль	10%	2013	2 280	—	—
Задолженность по процентам				9 715	—	—
Итого				239 565	—	9 975

16. Кредиторская задолженность**Кредиторская задолженность краткосрочная**

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	383 304	982 961	389 943
Задолженность перед персоналом	9 785	5	111
Итого кредиторская задолженность	393 089	982 966	390 054
Авансы полученные	30 240	10 134	5 980
Прочая кредиторская задолженность	32 906	5 858	3
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	456 235	998 958	396 037

Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Налог на добавленную стоимость	20 785	26 489	22 449
Страховые взносы	9 652	607	—
Налог на имущество	94	13	2
Транспортный налог	10	—	—
Налог на доходы физических лиц	3 914	1	300
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	34 455	27 110	22 751

17. Выручка

	2012 г.	2011 г.
Выручка от уборки помещений	352 445	20 072
Разработка проектной документации и монтажные работы	321 893	577 409
Выручка от сдачи имущества в аренду	154 273	22 107
Управление привокзальными территориями	40 303	29 756
Услуги по хранению и перемещению багажа	14 381	—
Услуги связи	—	13 400
Прочая выручка	3 917	5 205
ИТОГО	887 213	667 949

18. Себестоимость

	2012 г.	2011 г.
Расходы на уборку помещений	336 545	9 507
Проектно-монтажные работы	274 252	365 574
Аренда	82 998	14 814
Заработная плата	72 499	40 978
Социальные отчисления	18 910	8 873
Прочие расходы	4 633	18 777
ИТОГО	789 837	458 523

19. Административные расходы

	2012 г.	2011 г.
Заработная плата	80 615	56 210
Социальные отчисления	18 682	9 549
Консультационные расходы	15 464	8 222
Аренда	8 688	7 152
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	5 615	—
Материалы и изделия	4 265	1 364
Амортизация нематериальных активов	3 335	492
Расходы на охрану	3 167	—
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	2 090	—
Расходы на связь	2 002	2 169
Командировочные расходы	—	1 021
Канцелярские расходы	—	899
Прочие	15 524	17 546
ИТОГО	159 447	104 624

20. Финансовые доходы / (расходы)

	2012 г.	2011 г.
Процентные доходы	17 829	5 657
Процентные расходы	(13 753)	(4 975)
Прочие	509	(1 111)
Финансовые доходы, нетто	4 585	(429)

21. Прочие расходы

	2012 г.	2011 г.
Пени и штрафы	3 798	—
Расходы на благотворительность	1 002	—
Прочие расходы	717	3 059
Прочие расходы	5 517	3 059

22. Финансовые инструменты и риски

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, географический, валютный, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях кредитования, и других сделок с контрагентами, образующими финансовые активы. Максимальный кредитных риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Прочие краткосрочные финансовые вложения				
- Банковские депозиты	12	116 115	300 000	—
Дебиторская задолженность				
- Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	11	454 780	1 013 287	426 075
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	11	61 011	887	63
Итого максимальный кредитный риск		631 906	1 314 174	426 138

Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение дебиторской задолженности, отсутствует, поскольку большая часть задолженности относится к компаниям, которые входят в группу «РЖД».

22. Финансовые инструменты и риски (продолжение)

Руководство Группы проводит анализ по срокам возникновения задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Итого текущая и необесцененная	454 466	547 990	412 628
<i>Просроченная, но необесцененная</i>	61 325	466 184	13 510
- с задержкой платежа до 90 дней	42 714	466 184	13 510
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	6 434	-	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	1 619	-	-
- с задержкой платежа более 360 дней	10 558	-	-
Итого	515 791	1 014 174	426 138

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску связана с индивидуальными характеристиками каждого покупателя. Приблизительно 87% выручки Группы приходится на одного покупателя (2011: 72% на двух покупателей). Исходя из географических признаков, весь кредитный риск Группы сконцентрирован в Российской Федерации.

Риск потери ликвидности

Риск ликвидности подразумевает способность Группы отвечать по своим обязательствам путем оплаты денежными средствами или передачи иных финансовых активов. Подход Группы к минимизации данного риска заключается в контроле за достаточным уровнем ликвидности, чтобы отвечать по своим обязательствам при нормальных условиях ведения бизнеса, а также при возникновении форс-мажорных ситуаций, с учетом избежания дополнительных внеплановых убытков, а также сохранения репутации Группы.

Группа поддерживает минимальный уровень денежных средств и других высоколиквидных инструментов на уровне выше потенциального оттока денежных средств для исполнения обязательств в течение следующих 180 дней.

Группа также поддерживает отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам на уровне не менее 1. Коэффициент текущей ликвидности на 31 декабря 2012 года составил 1,05 (31 декабря 2011: 1,30).

Сроки погашения займов и кредитов раскрыты в Примечании 15. Краткосрочная кредиторская задолженность Группы подлежит уплате в 2013 году.

Рыночный риск

Группа не подвержена рыночному риску в силу того, что большая часть заказов на услуги Группы поступает со стороны российского монополиста в сфере железнодорожных перевозок – ОАО «РЖД» и его дочерних и аффилированных компаний.

Валютный риск

Руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. Риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату не существен.

22. Финансовые инструменты и риски (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Группа не подвержена существенному риску, связанному с воздействием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств, поскольку на отчетные даты Группа осуществляла заимствования и размещала депозиты с фиксированными ставками процента.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость краткосрочных депозитов, займов и кредитов не отличается значительно от их балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату ввиду несущественного отличия эффективных процентных ставок от рыночных ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Справедливая стоимость долгосрочных займов и кредитов не отличается значительно от балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату ввиду несущественного отличия ставок, использованных для дисконтирования задолженности от рыночных ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Управление капиталом

Общество управляет своим капиталом с целью обеспечения непрерывной деятельности Общества, а также с целью максимизации доходов акционеров путем оптимизации соотношения собственных и заемных средств. Структура капитала Общества на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. состоит из уставного капитала, добавочного капитала и нераспределенной прибыли.

Руководство Общества регулярно анализирует структуру капитала. В рамках данного анализа руководство рассматривает стоимость капитала, а также риски, связанные с каждым классом капитала. Общество осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента финансового рычага, который представляет собой отношение чистой задолженности к сумме совокупного капитала.

Общество обязано выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость его чистых активов, определенная в соответствии с РСБУ, должна постоянно превышать размер уставного капитала. По состоянию на отчетную дату Общество удовлетворяло всем требованиям в отношении капитала.

23. Условные и договорные обязательства

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации. В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной 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.

Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Страхование. Страховые услуги в Российской Федерации находятся в стадии формирования и поэтому ряд способов страховой защиты пока не действуют на территории Российской Федерации. Группа не имеет полного страхового покрытия для своих производственных активов, вмешательства в бизнес, или страхования ответственности от причинения ущерба третьей стороной имуществу Группы или ее операциям. До того момента пока будут действовать все вышеперечисленные способы страхового покрытия, для Группы существует риск причинения ущерба, который может иметь негативное влияние на финансовый результат и финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений, могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы.

Условные обязательства по уплате налогов в Российской Федерации. Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, вносимым практически без предупреждения, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета Группы, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда были принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

23. Условные и договорные обязательства (продолжение)

В соответствии с новым российским законодательством в области трансфертного ценообразования, вступившим в силу 1 января 2012 года, российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2012 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году. Новые положения применяются как к внешнеторговым сделкам, так и к сделкам на внутреннем рынке. Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам на внутреннем рынке только в тех случаях, когда в 2012 году сумма доходов от всех сделок с взаимозависимыми лицами превышает 3 млрд. руб. В случаях, когда осуществление сделки на внутреннем рынке привело к возникновению дополнительных налоговых обязательств у одной из сторон по сделке, другая сторона может внести соответствующие корректировки в свои обязательства по налогу на прибыль. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2012 году сумма доходов Группы от всех сделок с взаимозависимыми лицами не превысила 3 млрд. руб.

Обязательства по капитальным затратам. По состоянию на 31 декабря 2012 договорные обязательства по приобретению внеоборотных активов составили 365 150 тысяч рублей (31 декабря 2011: отсутствуют).

Гарантии. Группа не имеет существенных выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года.

24. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Контролирующим акционером Общества на 31 декабря 2012 является ООО «Система Сервис». Стороной, которая в конечном итоге контролирует Общество, является Пак Сергей Константинович. ОАО «Баминвест», дочерняя компания ОАО «РЖД», владеет 25,03% акций.

Контролирующим акционером Общества на 31 декабря 2011 являлось ЗАО «УК «Трансфингруп», осуществлявшее доверительное управление активами НПФ «Благосостояние». ОАО «Баминвест», дочерняя компания ОАО «РЖД», владеет 25,03% акций.

Контролирующим акционером Общества на 31 декабря 2010 являлось ОАО «Баминвест», дочерняя компания ОАО «РЖД». В результате стороны, которая в конечном итоге контролировала Общество, являлось ОАО «РЖД».

Ни одна из указанных компаний, кроме ОАО «РЖД», не представляет консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции со связанными сторонами**

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принятие решений по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны, с которыми Группа имеет существенные операции и расчеты представлены в основном:

- ОАО «РЖД» и его дочерние компаниями;
- Ассоциированными и совместно контролируемые компаниями Группы.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года представлены ниже:

Активы и обязательства	31 декабря 2012	31 декабря 2011	1 января 2011
ОАО «РЖД» и его дочерние компании			
Дебиторская задолженность	465 427	1 008 170	388 005
Кредиторская задолженность	(11 864)	(616 883)	(179 670)
Ассоциированные и совместно контролируемые компании			
Дебиторская задолженность	3 105	127	-
Кредиторская задолженность	112 142	-	-
Денежные средства в ассоциированном банке	35 555	-	-
Депозиты в ассоциированном банке	20 000	-	-

Описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчетам, представлено ниже.

Сделки со связанными сторонами	2012 г.	2011 г.
ОАО «РЖД» и его дочерние компании		
Доходы от оказания услуг	773 961	507 822
Расходы на консультационные услуги	(4 200)	(3 150)
Коммунальные и эксплуатационные расходы	(1 021)	(1 337)
Расходы по аренде	(71 380)	(12 523)
Прочие расходы	(552)	(1 965)
Ассоциированные и совместно контролируемые компании		
Доходы от оказания услуг	7 286	2 025
Процентные доходы	175	-
Закупки основных средств	84 553	-

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2012 год составило 9,817 тысяч рублей (2011 год: 4,797 тысяч рублей). Численность ключевого управленческого персонала Группы на 31 декабря 2012 года составила 3 человека (31 декабря 2011 года: 3 человека)

25. Информация по сегментам

Компании Группы структурированы в следующие операционные сегменты:

- Сегмент «Управление имуществом» состоит из Общества и дочерних компаний, оказывающих управленческие функции. В выручку Общества включены проектные работы, связанные с развитием инфраструктуры железнодорожных вокзалов, а также услуги по управлению инфраструктурой железнодорожных вокзалов.
- Сегмент «Субаренда» состоит из дочерних обществ Группы, которые оказывают услуги аренды, услуги по приему платежей, услуги по предоставлению доступа в интернет, услуги по продаже цветочной продукции, а также услуги управления сетью предприятий общественного питания.
- Сегмент «Сервисные услуги на вокзалах» состоит из следующих дочерних обществ, которые оказывают услуги по уборке помещений на вокзалах и услуги по перемещению и хранению багажа.
- Сегмент «Проектные работы» представлен дочерним обществом, ОАО «РВ-Метро», которое оказывает услуги по разработке проектной документации транспортно-пересадочных узлов и плоскостных парковок.

Руководство Группы полагает, что EBITDA по РСБУ (Операционная прибыль до учета процентов, налога на прибыль, рассчитанная как валовая прибыль в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета до вычета амортизации) является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности Общества и дочерних обществ Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния некоторых начислений.

Информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

	Управление имуществом	Суб- аренда	Сервисные услуги на вокзалах	Проект- ные работы	Прочие	Итого
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2012 года</i>						
Выручка от сторонних компаний	333 971	123 276	384 297	99 996	4 216	945 756
Выручка от межсегментных операций	97 967	-	-	-	-	97 967
Итого выручка	431 938	123 276	384 297	99 996	4 216	1 043 723
EBITDA (РСБУ)	(75 790)	24 606	11 244	(164)	1 728	(38 376)
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2011 года</i>						
Выручка от сторонних компаний	323 389	30 832	32 686	-	-	386 907
Выручка от межсегментных операций	1 999	-	-	-	-	1 999
Итого выручка	325 388	30 832	32 686	-	-	388 906
EBITDA (РСБУ)	3 135	3 104	(322)	-	(243)	5 674

25. Информация по сегментам (продолжение)

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности представлена ниже:

	2012 г.	2011 г.
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	1 043 723	388 906
Выручка дочерних компаний, проданных в течение отчетного периода, не включенных в выручку отчетных сегментов	16 529	301 217
Выручка дочерних компаний, приобретенных в течение отчетного периода, до даты приобретения	(22 370)	(18 379)
Исключение межсегментной выручки	(97 967)	(1 999)
Сворачивание выручки и расходов	(37 991)	(13 182)
Признание доходов по долгосрочным контрактам	(11 386)	11 386
Прочие	(3 325)	-
Итого выручка (МСФО)	887 213	667 949
	2012 г.	2011 г.
ЕВИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	(38 376)	5 674
Операционная прибыль/(убыток) дочерних компаний, проданных в течение отчетного периода, не включенных в выручку отчетных сегментов	(2 974)	115 336
Операционный убыток/(прибыль) дочерних компаний, приобретенных в течение отчетного периода, до даты приобретения	(1 016)	325
Расходы по сомнительным долгам	(5 615)	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(4 462)	(1 148)
Признание расходов по долгосрочным контрактам	(4 303)	(10 018)
Исключение нерезализованной межсегментной прибыли	(3 385)	-
Прочие корректировки	(1 940)	(5 367)
Операционный убыток/прибыль (МСФО)	(62 071)	104 802
Прибыль от инвестиций в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия	145 058	14 037
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний	3 717	(8 713)
Прочие расходы, нетто	(958)	(4 540)
Прибыль до налога на прибыль (МСФО)	85 746	105 586

26. Первое применение МСФО

Группа не готовила консолидированную финансовую отчетность по РСБУ на 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года.

Информация о сверке и основных корректировках по переходу от агрегированных сумм по РСБУ к МСФО по состоянию на 1 января 2011 года, 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, приведена ниже:

тысяч рублей	31 декабря 2011	1 января 2011
Итого капитал по РСБУ	328 208	32 043
Консолидация ассоциированных и совместно контролируемых компаний	95 530	1 309
Признание доходов и расходов по долгосрочным контрактам	(10 018)	-
Признание отложенного налога	(12 795)	-
Прочие корректировки	(501)	(2 148)
Итого капитал по МСФО	400 423	31 204

26. Первое применение МСФО (продолжение)

тысяч рублей	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Чистая прибыль по РСБУ	97 988
Консолидация ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(4 500)
Признание доходов и расходов по долгосрочным контрактам	(10 018)
Признание отложенного налога	(12 795)
Прочие корректировки	(1 215)
Итого чистая прибыль по МСФО	69 460

Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по РСБУ и по МСФО и относится к следующим статьям:

Признание доходов и расходов по долгосрочным контрактам. В бухгалтерском учете компаний Группы соответствии с РСБУ порядок признания доходов и расходов по долгосрочным контрактам (в основном на проектно-монтажные работы, признаваемые по мере выполнения работ) и отличается от требований МСФО.

Выбытие доли ООО «Вокзал-Инфоком». В течение 2011 года в результате продажи 50% доли Группа потеряла контроль над ООО «Вокзал-Инфоком». В результате на конец отчетного периода оставшаяся инвестиция в ООО «Вокзал-Инфоком» была отражена по методу долевого участия. При этом результаты деятельности компании за период, когда она являлась дочерней, были отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе до момента выбытия доли.

Консолидация ассоциированных и совместно контролируемых компаний. В соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31 инвестиции в данные компании были отражены по методу долевого участия. В РСБУ инвестиции в данные компании отражены по себестоимости приобретения или создания.

Отложенный налог по МСФО. Данная поправка отражает эффект от перехода на МСФО, рассчитанный в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», в основном в связи указанными выше с корректировками.

27. События после отчетной даты

В январе 2013 года Общество приобрело 74,7% долю в уставном капитале ОАО «РЖД-Такси-центр» за общее денежное вознаграждение в размере 1 миллион долларов США (30 270 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2012 года). В результате доля участия Группы в ОАО «РЖД-Такси-центр» увеличилась с 25,3% до 100%, и Группа получила контроль над данной компанией. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной отчетности Группа не завершила распределение стоимости данной сделки.

В апреле 2013 года Общество выпустило векселя сроком погашения в январе 2014 года и общей номинальной стоимостью 225 000 тысяч рублей за денежное вознаграждение в размере 203 320 тысяч рублей.