

**Державна адміністрація залізничного транспорту
України („Укрзалізниця“)**

Зведена фінансова звітність

*Станом на 31 грудня 2014 року
разом із Звітом незалежних аудиторів*

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ	1
ЗВЕДЕНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН	1
ЗВЕДЕНИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД	2
ЗВЕДЕНИЙ ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ	3
ЗВЕДЕНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ	4
1. СФЕРА ДІЯЛЬНОСТІ ТА СТРУКТУРА ГРУПИ	6
2. ОПЕРАЦІЙНЕ СЕРЕДОВИЩЕ, РИЗИКИ ТА ЕКОНОМІЧНІ УМОВИ В УКРАЇНІ	8
3. ОСНОВА СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	13
4. ЗМІНИ В ОБЛІКОВІЙ ПОЛІТИЦІ	14
5. ВИКОРИСТАННЯ СУДЖЕНЬ, ОЦІНОК ТА ПРИПУЩЕНЬ	15
6. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	17
7. СТАНДАРТИ ТА ТЛУМАЧЕННЯ ВИПУЩЕНІ, АЛЕ ЯКІ НЕ НАБРАЛИ ЧИННОСТІ	26
8. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СЕГМЕНТАМИ	28
9. ОСНОВНІ ЗАСОБИ	32
10. ФІНАНСОВІ АКТИВИ	35
11. ЗАПАСИ	36
12. ТОРГОВА ТА ІНША ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ	36
13. ПЕРЕДОПЛАТИ	37
14. ПОДАТКИ ДО ВІДШКОДУВАННЯ, КРІМ ПОДАТКУ НА ПРИБУТОК	37
15. КОРОТКОСТРОКОВІ ДЕПОЗИТИ	37
16. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ	38
17. ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ	38
18. ПРОЦЕНТНІ КРЕДИТИ ТА ЗАПОЗИЧЕННЯ	39
19. ЗОБОВ’ЯЗАННЯ ЗА ДОГОВОРАМИ ФІНАНСОВОЇ ОРЕНДИ	41
20. ВИПЛАТИ ПРАЦІВНИКАМ	42
21. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК	44
22. ТОРГОВА ТА ІНША КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ	46
23. ІНШІ ПОДАТКОВІ ЗОБОВ’ЯЗАННЯ	46
24. РЕЗЕРВИ	47
25. ПОДАТКИ, КРІМ ПОДАТКУ НА ПРИБУТОК	47
26. ФІНАНСОВІ ВИТРАТИ ТА ДОХОДИ	47
27. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК / (ЗБИТОК) ВІД КУРСОВИХ РІЗНИЦЬ	48
28. УМОВНІ ТА КОНТРАКТНІ ЗОБОВ’ЯЗАННЯ	48
29. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ’ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ	50
30. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ	51
31. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ	52
32. Події після звітної дати	55

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Керівництву Державної адміністрації залізничного транспорту України:

Ми провели аудит зведеної фінансової звітності Державної адміністрації залізничного транспорту України (далі „Укрзалізниця”) та інших підприємств Групи, наведених в Примітці 1 (далі разом - „Група”), яка включає зведений звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2014 року, зведений звіт про сукупний дохід, зведений звіт про зміни у власному капіталі та зведений звіт про рух грошових коштів за рік, який закінчився зазначеною датою, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї зведеної фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання зведеної фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Відповідальність аудиторів

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї зведеної фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що зведена фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у зведеній фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання фінансової звітності з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Групи. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання зведеної фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої умовно-позитивної думки.

(продовження на наступній сторінці)

Підстави для висловлення умовно-позитивної думки

- (i) Як вказано в Примітках 1 та 2 до цієї зведеної фінансової звітності, станом на 31 грудня 2014 року Група фактично не мала контролю над операціями Кримської Дирекції ДП «Придніпровська залізниця». Відповідно, включення Кримської Дирекції до зведеної фінансової звітності станом на 31 грудня 2014 року є відхиленням від Міжнародних стандартів фінансової звітності. Балансова вартість активів та зобов'язань, які розташовані на території Автономної Республіки Крим, чи іншим чином стосуються Кримської Дирекції, та включені до зведеної фінансової звітності, складала 1 108 565 тис. грн. (1,5% загальної вартості активів Групи) та 165 088 тис. грн., відповідно.
- (ii) Як вказано в Примітці 2 до зведеної фінансової звітності, певні структурні підрозділи Донецької залізниці (підприємство Групи), включаючи її головний офіс, були розташовані на території, тимчасово неконтрольованій органами державної влади України. Ми не мали змоги отримати достатні й належні аудиторські докази щодо фінансової інформації Донецької залізниці, яка вказана в Примітці 2, станом на 31 грудня 2014 року та за рік, який закінчився зазначеною датою, оскільки ми не мали доступу до відповідної первинної документації, а також ми не змогли отримати достатні й належні аудиторські докази від інших аудиторських процедур. Відповідно, ми не мали змоги визначити чи була потреба в коригуваннях зазначеної фінансової інформації.

Умовно-позитивна думка

На нашу думку, за винятком впливу питання, про яке йдеться у параграфі (i) «Підстави для висловлення умовно-позитивної думки», та за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у параграфі (ii) «Підстави для висловлення умовно-позитивної думки», зведена фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Групи на 31 грудня 2014 року, її фінансові результати і рух грошових коштів за рік, який закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Пояснювальний параграф

Звертаємо увагу на Примітку 2 до зведеної фінансової звітності, в якій вказується, що Група отримала чистий збиток у розмірі 15 443 802 тис. грн. за рік, який закінчився 31 грудня 2014 року, а поточні зобов'язання Групи перевищували її оборотні активи на 29 880 159 тис. грн. станом на зазначену дату. Крім того, звертаємо увагу на Примітку 18 до зведеної фінансової звітності, у якій зазначається, що Група порушила певні зобов'язання за кредитними договорами станом на 31 грудня 2014 року, а також, що Група веде переговори зі своїми кредиторами відносно досягнення взаємовигідної угоди з реструктуризації кредитних договорів. Ці умови, разом із іншими питаннями, зазначеними у Примітці 2, вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Групи безперервно продовжувати свою діяльність.

Ernst & Young Audit Services LLC

30 липня 2015 року

ЗВЕДЕНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

Станом на 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень)

	При- мітки	2014	2013
АКТИВИ			
Необоротні активи			
Основні засоби	9	62 352 975	63 721 131
Фінансові активи	10	186 986	213 706
Податки до відшкодування, крім податку на прибуток	14	544 369	506 099
Відстрочений податковий актив	21	4 024 519	4 101 120
		<u>67 108 849</u>	<u>68 542 056</u>
Оборотні активи			
Запаси	11	3 012 930	3 922 904
Торгова та інша дебіторська заборгованість	12	699 686	461 681
Передоплати	13	232 663	300 121
Передоплата з податку на прибуток		309 235	330 724
Податки до відшкодування, крім податку на прибуток	14	271 375	488 796
Короткострокові депозити	15	-	2 957
Грошові кошти та їх еквіваленти	16	2 038 008	643 559
		<u>6 563 897</u>	<u>6 150 742</u>
ВСЬОГО АКТИВИ		<u>73 672 746</u>	<u>74 692 798</u>
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Власний капітал			
Статутний капітал	17	18 640 130	18 640 806
Нерозподілений прибуток	17	9 129 169	24 572 762
		<u>27 769 299</u>	<u>43 213 568</u>
Довгострокові зобов'язання			
Процентні кредити та запозичення	18	5 729 683	12 337 943
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	19	1 801 722	1 100 560
Пенсійні зобов'язання	20	1 912 649	2 164 563
Відстрочені податкові зобов'язання	21	15 337	15 533
		<u>9 459 391</u>	<u>15 618 599</u>
Короткострокові зобов'язання			
Процентні кредити та запозичення	18	25 358 013	5 574 045
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	19	1 612 718	1 269 120
Торгова та інша кредиторська заборгованість	22	6 134 291	7 109 629
Аванси, одержані від клієнтів		2 380 542	1 684 423
Зобов'язання з податку на прибуток		77 037	7 231
Інші податкові зобов'язання	23	444 790	194 358
Резерви	24	436 665	21 825
		<u>36 444 056</u>	<u>15 860 631</u>
Всього зобов'язань		<u>45 903 447</u>	<u>31 479 230</u>
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		<u>73 672 746</u>	<u>74 692 798</u>

Підписано і затверджено до випуску від імені Державної адміністрації залізничного транспорту України („Укрзалізниця“) 30 липня 2015 року.

Заступник генерального директора

Директор (з фінансів та інвестицій)

Начальник Фінансово-економічного Департаменту

В.О. Жураківський

О.Л. Сліпченко

Т.С. Рябчун

ЗВЕДЕНИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень)

	При- мітки	2014	2013
Дохід від реалізації:			
Доходи від вантажних перевезень		39 308 797	38 805 356
Доходи від перевезення пасажирів та багажу		5 254 805	7 058 611
Інші доходи та додаткові послуги		4 892 017	5 185 867
Всього доходу від реалізації		49 455 619	51 049 834
Операційні витрати:			
Витрати на персонал		(22 754 713)	(22 286 077)
Амортизація		(5 630 858)	(5 970 709)
Ремонт та обслуговування		(5 339 710)	(6 064 716)
Електроенергія		(5 189 089)	(5 043 707)
Пальне		(4 943 837)	(4 413 567)
Податки, крім податку на прибуток	25	(1 076 716)	(1 263 481)
Витрати на соціальне забезпечення		(508 250)	(644 561)
Знецінення основних засобів	9	-	(427 648)
Зміна резерву на покриття збитків за податковими ризиками та судовими позовами	24	(414 840)	12 901
Інші доходи		701 757	519 186
Інші витрати		(1 084 242)	(505 168)
Всього операційних витрат		(46 240 498)	(46 087 547)
Операційний прибуток		3 215 121	4 962 287
Фінансові доходи	26	50 082	55 057
Фінансові витрати	26	(3 703 546)	(3 261 924)
Чистий прибуток / (збиток) від курсових різниць	27	(14 243 398)	128 007
Прибуток / (збиток) до оподаткування		(14 681 741)	1 883 427
Витрати з податку на прибуток	21	(762 061)	(1 325 856)
Прибуток / (збиток) за рік		(15 443 802)	557 571
<i>Інший сукупний дохід, що не перекласифіковується до прибутків та збитків у наступних періодах:</i>			
Доходи / (витрати) від перерахунку зобов'язань з визначеними виплатами, після податку	20	36 770	(12 267)
Всього сукупний прибуток / (збиток) за рік, після податку		(15 407 032)	545 304

ЗВЕДЕНИЙ ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень)

	При- мітки	Статутний капітал	Нерозподі- лений прибуток	Всього власного капіталу
31 грудня 2012 року		18 643 911	24 218 966	42 862 877
Прибуток за рік		-	557 571	557 571
Інший сукупний дохід		-	(12 267)	(12 267)
Всього сукупний прибуток за рік		-	545 304	545 304
Зміни в структурі Групи	17	(3 105)	(6 520)	(9 625)
Передача основних засобів підприємствам, які знаходяться під спільним контролем	17	-	(4 388)	(4 388)
Дивіденди	17	-	(180 600)	(180 600)
31 грудня 2013 року		18 640 806	24 572 762	43 213 568
Прибуток за рік		-	(15 443 802)	(15 443 802)
Інший сукупний дохід		-	36 770	36 770
Всього сукупний збиток за рік		-	(15 407 032)	(15 407 032)
Зміни в структурі Групи	17	(676)	(262)	(938)
Передача основних засобів підприємствам, які знаходяться під спільним контролем	17	-	138 381	138 381
Дивіденди	17	-	(174 680)	(174 680)
31 грудня 2014 року		18 640 130	9 129 169	27 769 299

ЗВЕДЕНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень)

	При- мітки	2014	2013
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Прибуток до оподаткування		(14 681 741)	1 883 427
<i>Коригування для узгодження прибутку до оподаткування та чистих грошових потоків одержаних від операційної діяльності</i>			
Амортизація		5 630 858	5 970 709
Знецінення основних засобів	9	-	427 648
Фінансові витрати	26	3 653 464	3 206 867
Збиток від вибуття основних засобів		429 975	61 100
Зміни у зобов'язаннях за визначеними виплатами та резервах		(9 107)	(380 564)
Резерв по сумнівних боргах		161 812	102 545
Нереалізований чистий прибуток від курсових різниць		14 211 814	(11 618)
Прибуток від операційної діяльності до змін в оборотному капіталі		9 397 075	11 260 114
<i>Зміни в оборотному капіталі</i>			
Торгова та інша дебіторська заборгованість		(339 050)	2 946
Передоплати		61 137	(78 450)
Запаси		921 778	(590 352)
Податки до відшкодування, крім податку на прибуток		245 818	293 311
Торгова та інша кредиторська заборгованість		(1 365 080)	694 076
Аванси, одержані від клієнтів		696 119	544 318
Інші податкові зобов'язання		250 432	(175 072)
Грошові кошти, держані від операційної діяльності		9 868 229	11 950 891
Податок на прибуток сплачений		(602 433)	(1 249 169)
Відсотки сплачені		(3 012 111)	(2 474 451)
Дивіденди сплачені	17	(180 890)	(120 205)
Чисті грошові кошти, одержані від операційної діяльності		6 072 795	8 107 066
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Придбання основних засобів		(4 145 903)	(7 153 584)
Надходження від реалізації основних засобів		308 136	306 387
Чистий рух коштів на депозитних рахунках		2 957	16 357
Відсотки отримані		16 401	18 738
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(3 818 409)	(6 812 102)

ЗВЕДЕНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (продовження)

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень)

	При- мітки	2014	2013
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Надходження від відсоткових кредитів		9 980 485	16 969 506
Погашення відсоткових кредитів		(10 814 097)	(20 109 464)
Надходження від Єврооблігацій та внутрішніх облігацій		3 323 107	6 564 616
Погашення внутрішніх облігацій		(1 760 589)	(2 333 500)
Погашення зобов'язань за договорами фінансової оренди		(1 603 717)	(1 986 775)
Чисті грошові кошти, одержані від фінансової діяльності		<u>(874 811)</u>	<u>(895 617)</u>
Чисте збільшення / (зменшення) грошових коштів		<u>1 379 575</u>	<u>399 347</u>
Вплив зміни обмінних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		14 874	3 389
Грошові кошти та їх еквіваленти, на 1 січня	16	<u>643 559</u>	<u>240 823</u>
Грошові кошти та їх еквіваленти, на 31 грудня	16	<u>2 038 008</u>	<u>643 559</u>

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

1. Сфера діяльності та структура Групи

Склад та операційна діяльність Групи

Державна адміністрація залізничного транспорту України (надалі – „Укрзалізниця“) була створена у грудні 1991 року у відповідності до Постанови Кабінету Міністрів України № 356 як державний орган з метою організації ефективного управління залізничним транспортом та забезпечення потреб народного господарства й населення в перевезеннях. Укрзалізниця діє на підставі „Положення про Державну адміністрацію залізничного транспорту України“ затвердженого Постановою Кабінету Міністрів України від 29 лютого 1996 р. № 262.

Юридична адреса Укрзалізниці: вул. Тверська, 5, Київ, 03680, Україна.

Підприємства Групи

Ця зведена фінансова звітність включає зведені звіти про фінансовий стан та зведені звіти про сукупний дохід, рух грошових коштів та зміни у власному капіталі підприємств (далі – „підприємства Групи“), які, у відповідності до Наказу Міністерства інфраструктури України (до 9 грудня 2010 року Міністерства транспорту та зв'язку України) та постанови Кабінету Міністрів України, знаходились у сфері управління та фактично контролювались Укрзалізницею протягом року, що закінчився 31 грудня 2014 року, і які разом склали Групу „Укрзалізниця“ (далі – „Група“).

Перелік найбільших підприємств Групи станом на 31 грудня 2014 року, представлений наступним чином:

Управляюча організація:

1 Державна адміністрація залізничного транспорту України (Укрзалізниця) Державне підприємство

Залізниці:

2 Донецька залізниця Державне підприємство
3 Львівська залізниця Державне територіально-галузеве об'єднання
4 Одеська залізниця Державне підприємство
5 Придніпровська залізниця Державне підприємство
6 Південно-Західна залізниця Державне територіально-галузеве об'єднання
7 Південна залізниця Державне підприємство

Допоміжні послуги:

8 Укрспецвагон Державне підприємство
9 Український державний центр залізничних рефрижераторних перевезень „Укррефтранс“ Державне підприємство
10 Український державний центр транспортного сервісу „Ліски“ Державне підприємство
11 Дарницький вагоноремонтний завод Державне підприємство
12 Головний інформаційно-обчислювальний центр Укрзалізниці Державне підприємство
13 Центральна станція зв'язку Державне підприємство
14 Український державний розрахунковий центр міжнародних перевезень Державне підприємство
15 Укрзалізничпостач Державне підприємство
16 Український центр механізації колійних робіт Державне підприємство
17 Рава-Руський шпалопросочувальний завод Державне підприємство
18 Український транспортно-логістичний центр Державне підприємство
19 Українська залізнична швидкісна компанія Державне підприємство
20 Вінницятрансприлад Державне підприємство
21 Стрийський вагоноремонтний завод Державне підприємство
22 Старокостянтинівський завод залізобетонних шпал Державне підприємство
23 Управління промислових підприємств державної адміністрації залізничного транспорту України Державне підприємство

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

1. Сфера діяльності та структура Групи (продовження)

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року, відбулися деякі зміни в структурі Групи, які більш детально описані в Примітці 17.

Як надалі розкрито в Примітці 2, починаючи з квітня 2014 Група фактично тимчасово втратила контроль над діяльністю Кримської Дирекції Придніпровської Залізниці та над об'єктами соціальної інфраструктури інших Залізниць, що розташовані на території Автономної Республіки Крим. Але, відповідно до вимог Закону України „Про забезпечення прав і свобод громадян та правовий режим на тимчасово окупованій території України“, Група досі враховує активи та зобов'язання, які знаходились на території Автономної Республіки Крим, за балансовою вартістю станом на 31 березня 2014.

В березні 2012 року вступив в силу Закон України №4442-VI „Про особливості утворення публічного акціонерного товариства залізничного транспорту загального користування“. Закон визначає загальні принципи реорганізації Групи в єдине акціонерне товариство, 100% акцій якого буде належати державі. На даний момент Група знаходиться в процесі реорганізації, яку планується завершити до 31 грудня 2015 року.

Політика ціноутворення

Перевезення вантажів та пасажирів залізничним транспортом в Україні належить до природної монополії і визначається такими тарифними нормами:

Тарифи на перевезення вантажів у межах України – визначаються Міністерством інфраструктури України за погодженням з Міністерством економічного розвитку і торгівлі України та Міністерством фінансів України. Тарифи встановлюються у гривнях і коригуються з урахуванням рівня інфляції та зміни споживчих цін. Протягом 2014-2013 років було декілька коригувань даних тарифів.

Тарифи на перевезення пасажирів, багажу і вантажобагажу у внутрішньому сполученні - визначаються Міністерством інфраструктури України за погодженням з Міністерством економічного розвитку і торгівлі України та встановлюються у гривнях. Протягом 2014-2013 років було декілька змін для даних тарифів.

Тарифи на перевезення вантажів у міжнародному сполученні – регулюються спеціальною Тарифною політикою, яка щорічно затверджується Міністерством інфраструктури України на основі міжурядових угод та встановлюються у швейцарських франках.

Тарифи на перевезення пасажирів та багажу у міжнародному сполученні – затверджуються Міністерством інфраструктури України на підставі певних міжурядових угод. Встановлюються у швейцарських франках при поїздках у країни Співдружності Незалежних Держав, а також Латвію, Литву, Естонію, у євро – при поїздках в інші країни.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

2. Операційне середовище, ризики та економічні умови в Україні

Група здійснює свою діяльність в Україні. Попри те, що економіка України вважається ринковою, вона продовжує демонструвати певні особливості, властиві економіці, що розвивається. Такі особливості характеризуються, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, високою інфляцією та значним дефіцитом балансу державних фінансів та зовнішньої торгівлі.

У 2014 році політична та економічна ситуація в Україні значно погіршилась. Політичні та соціальні заворушення у поєднанні з регіональними напруженнями призвели до тимчасової окупації Автономної Республіки Крим Російською Федерацією, повномасштабних збройних сутичок у певних частинах Донецької та Луганської областей та, у кінцевому підсумку, значного погіршення політичних та економічних стосунків України з Російською Федерацією. Ці чинники спричинили зниження основних економічних показників, збільшення дефіциту державного бюджету, зменшення валютних резервів Національного банку України („НБУ“) та, як наслідок, подальше зниження кредитного рейтингу суверенного боргу України.

З 1 січня 2014 р. по дату випуску цієї зведеної фінансової звітності українська гривня („грн.“) девальвувала по відношенню до основних іноземних валют приблизно на 172%, що було визначено виходячи з офіційного обмінного курсу НБУ української гривні до долара США. НБУ запровадив певні обмеження на придбання іноземної валюти, міжнародні розрахунки, а також запровадив обов'язкову часткову конвертацію надходжень в іноземній валюті в гривні.

При складанні цієї зведеної фінансової звітності враховувалися відомі та оцінювані результати вищезазначених подій на фінансовий стан і результати діяльності Групи у звітному періоді. Більш детальна інформація щодо конкретних результатів тимчасової окупації Автономної Республіки Крим та конфлікту, що продовжується у східних регіонах країни, подана у цій Примітці нижче.

Кримська влада проголосила про виокремлення Кримської Дирекції ДП „Придніпровська залізниця“ в окрему юридичну особу Державне підприємство „Кримська залізниця“. Частка доходів Кримської Дирекції в доходах Групи склала 0,7% за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року. Крім того, на території Автономної Республіки Крим розташовані об'єкти соціальної інфраструктури інших Залізниць. Станом на цю дату, балансова вартість активів та зобов'язань Групи, розташованих або іншим чином пов'язаних з Автономною Республікою Крим (включаючи покупців, позичальників, тощо) становить 1 108 565 тис. грн. (1,5% від загального обсягу активів) та 165 088 тис. грн., відповідно.

В другій половині 2014 року, в результаті збройних сутичок, органи державної влади України втратили контроль над деякою територією Донецької та Луганської областей, де здійснює діяльність Донецька Залізниця, включаючи м. Донецьк, де знаходиться головний офіс Донецької Залізниці. В загальному, частка доходів Донецької Залізниці в доходах Групи становила 13% за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року. Балансова вартість активів Групи, розташованих або іншим чином пов'язаних із Донецькою Залізницею, станом на 31 грудня 2014 р. (включаючи покупців, позичальників, тощо) становила 11 389 129 тис. грн. (15% від загального обсягу активів). Керівництво було не змозі точно оцінити, які наслідки збройні сутички мали на активи, зобов'язання та пов'язані з ними доходи та витрати Донецької залізниці.

Узагальнена фінансова інформація Донецької Залізниці, що включена до складу зведеної фінансової звітності Групи станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2014, представлена нижче:

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

2. Операційне середовище, ризики та економічні умови в Україні (продовження)

Звіт про фінансовий стан:

2014

АКТИВИ

Необоротні активи

Основні засоби	8 639 380
Фінансові активи	92 286
Відстрочений податковий актив	572 009
	<u>9 303 675</u>

Оборотні активи

Запаси	446 362
Торгова та інша дебіторська заборгованість	205 693
Торгова та інша дебіторська заборгованість від підприємств Групи	1 238 159
Передоплати	54 451
Передоплата з податку на прибуток	79 046
Податки до відшкодування, крім податку на прибуток	29 093
Грошові кошти та їх еквіваленти	32 650
	<u>2 085 454</u>

ВСЬОГО АКТИВИ

11 389 129

ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ

Статутний капітал	2 887 853
Нерозподілений прибуток	661 280
	<u>3 549 133</u>

Довгострокові зобов'язання

Процентні кредити та запозичення	1 055 004
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	149 210
Пенсійні зобов'язання	310 930
	<u>1 515 144</u>

Короткострокові зобов'язання

Процентні кредити та запозичення	4 930 921
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	499 729
Торгова та інша кредиторська заборгованість	476 576
Торгова та інша кредиторська заборгованість підприємствам Групи	218 461
Аванси, одержані від клієнтів	85 577
Податкові зобов'язання, крім податку на прибуток	113 588
	<u>6 324 852</u>

Всього зобов'язань 7 839 996

ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

11 389 129

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

2. Операційне середовище, ризики та економічні умови в Україні (продовження)

Звіт про сукупний дохід:

2014

Дохід від реалізації:

Доходи від вантажних перевезень	5 655 775
Доходи від перевезення пасажирів та багажу	345 004
Інші доходи та додаткові послуги	376 457
Доходи від підприємств Групи	333 529
Всього доходу від реалізації	6 710 765

Операційні витрати:

Витрати на персонал	(3 682 507)
Амортизація	(710 034)
Ремонт та обслуговування	(567 978)
Електроенергія	(674 125)
Пальне	(712 461)
Податки, крім податку на прибуток	(75 296)
Витрати на соціальне забезпечення	(114 630)
Інші доходи	21 688
Інші витрати	(151 412)
Всього операційних витрат	(6 666 755)

Операційний прибуток

44 010

Фінансові доходи	36 574
Фінансові витрати	(698 582)
Чистий прибуток / (збиток) від курсових різниць	(3 029 361)

Збиток до оподаткування

(3 647 359)

Доходи з податку на прибуток

16 217

Збиток за рік

(3 631 142)

Всього сукупний збиток за рік, після податку

(3 631 142)

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

2. Операційне середовище, ризики та економічні умови в Україні (продовження)

Звіт про рух грошових коштів:	2014
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	
Прибуток до оподаткування	(3 647 359)
<i>Коригування для узгодження прибутку до оподаткування та чистих грошових потоків одержаних від операційної діяльності</i>	
Амортизація	710 034
Фінансові витрати	662 008
Збиток від вибуття основних засобів	140 240
Нереалізований чистий прибуток від курсових різниць	2 928 527
Прибуток від операційної діяльності до змін в оборотному капіталі	793 450
<i>Зміни в оборотному капіталі</i>	
Торгова та інша дебіторська заборгованість	857 924
Передоплати	11 410
Запаси	141 833
Податки до відшкодування та передоплати	21 099
Торгова та інша кредиторська заборгованість	(237 803)
Аванси, одержані від клієнтів	(112 883)
Податкові зобов'язання, крім податку на прибуток	86 757
Грошові кошти, держані від операційної діяльності	1 561 787
Податок на прибуток сплачений	(74 336)
Відсотки сплачені	(654 129)
Дивіденди сплачені	(18 423)
Чисті грошові кошти, одержані від операційної діяльності	814 899
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	
Придбання основних засобів	(177 849)
Надходження від реалізації основних засобів	29 004
Відсотки отримані	2 893
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності	(145 952)
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	
Надходження від відсоткових кредитів	1 455 086
Погашення відсоткових кредитів	(1 818 670)
Надходження від внутрішніх облігацій	280 000
Погашення внутрішніх облігацій	(500 000)
Погашення зобов'язань за договорами фінансової оренди	(70 368)
Чисті грошові кошти, одержані від фінансової діяльності	(653 952)
Чисте збільшення / (зменшення) грошових коштів	14 995
Грошові кошти та їх еквіваленти, на 1 січня	17 655
Грошові кошти та їх еквіваленти, на 31 грудня	32 650

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

2. Операційне середовище, ризики та економічні умови в Україні (продовження)

Незважаючи на збройні сутички, Керівництво змогло забезпечити здійснення залізничних перевезень із залученням неконтрольованої території. Керівництво підтримує офіційну позицію Уряду України стосовно того, що органи державної влади України відновлять контроль над неконтрольованою територією.

Уряд зобов'язався спрямувати свою політику на асоціацію з Європейським Союзом, реалізувати комплекс реформ, націлених на усунення існуючого дисбалансу в економіці, державних фінансах та державному управлінні, а також поліпшення інвестиційного клімату. Стабілізація економіки України у найближчому майбутньому залежить від успішності дій, яких вживає уряд, та забезпечення безперервної фінансової підтримки України з боку міжнародних донорів та міжнародних фінансових установ.

Керівництво стежить за станом розвитку поточної ситуації і вживає заходів, за необхідності, для мінімізації будь-яких негативних наслідків наскільки це можливо. Подальший негативний розвиток подій у політичних, макроекономічних умовах та/або умовах зовнішньої торгівлі може і далі негативно впливати на фінансовий стан та результати діяльності Групи у такий спосіб, що наразі не може бути визначений.

Здатність Групи продовжувати діяльність на безперервній основі

Погіршення операційного середовища значно вплинуло на діяльність Групи. Чистий збиток Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року, становив 15 443 802 тис. грн. Станом на 31 грудня 2014 року поточні зобов'язання Групи перевищували поточні активи на 29 880 159 тис. грн. (2013: 9 709 889 тис. грн.). Станом на 31 грудня 2014 року Група порушила певні зобов'язання за довгостроковими кредитними угодами та не змогла виправити порушення до звітної дати. Дане порушення викликало перехресний дефолт по деяких інших запозиченнях. Таким чином, позикодавці отримали право вимагати дострокового погашення процентних позик балансовою вартістю 18 234 800 тис. грн. станом на 31 грудня 2014 року. Довгострокова частина запозичень за цими договорами в сумі 14 426 435 тис. грн. станом на 31 грудня 2014 року була відображена в цій зведеній фінансовій звітності у складі короткострокових зобов'язань.

В квітні 2015 року Уряд України включив борг по Єврооблігаціям (Примітка 18) до списку зовнішніх боргів, які підлягають реструктуризації за участі Уряду в рамках домовленості з Міжнародним Валютним Фондом (Примітка 32). В травні 2015 року Група повідомила про призупинення виплати основної суми боргу вітчизняним кредиторам та ініціювала переговори по реструктуризації боргу. При цьому Група має намір своєчасно обслуговувати та погашати зобов'язання перед зовнішніми кредиторами. Станом на дату затвердження фінансової звітності були досягнуті певні домовленості щодо реструктуризації переважної частині боргу перед вітчизняними кредиторами.

Керівництво Групи вважає, що: (i) переговори як з внутрішніми так і з зовнішніми кредиторами будуть успішно завершені найближчим часом, оскільки кредитори не зацікавлені в достроковому погашенні боргів та завдяки підтримці Уряду; (ii) негативний вплив операційного середовища зменшиться в 2015 році за рахунок стабілізації політичної та економічної ситуації; (iii) Група здатна генерувати достатні грошові потоки від операційної діяльності для фінансування чистого дефіциту оборотного капіталу через заходи щодо зниження витрат; та (iv) Група може отримувати додаткові грошові кошти шляхом зменшення капітальних інвестицій у разі необхідності, без створення короткострокових несприятливих умов для операційної діяльності.

Успіх запланованих заходів керівництва з досягнення подальшої прибуткової діяльності з достатнім обсягом грошових коштів, а також успішність реструктуризації решти боргу наразі практично невизначені. Ці умови вказують на існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви в здатності Групи продовжувати діяльність на безперервній основі. Група може бути не в змозі реалізувати свої активи і погасити свої зобов'язання в ході звичайної діяльності.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

3. Основа складання фінансової звітності

Дана зведена фінансова звітність складена на основі принципу первісної собівартості, за винятком пенсійних зобов'язань, які оцінюються у відповідності до МСБО (IAS) 19 “Виплати працівникам” та деяких фінансових інструментів, які оцінюються відповідно до положень МСБО (IAS) 39 “Фінансові інструменти: Визнання та оцінка”. Ця зведена фінансова звітність представлена в тисячах українських гривень („тис. грн.”), а всі суми округлені до цілих тисяч, крім випадків, де вказано інше.

Заява про відповідність

Дана зведена фінансова звітність була складена у відповідності до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності („МСФЗ”).

Основа зведеної фінансової звітності

Укрзалізниця є суб'єктом господарювання, підзвітним Міністерству інфраструктури України, та є, по суті, Кінцевою холдинговою компанією для Групи підприємств, що спеціалізуються на наданні послуг із залізничних перевезень і підтримки залізничної інфраструктури в Україні. Підприємства у складі Групи знаходяться під повним контролем держави, яка є спільним кінцевим власником Групи.

Складання зведеної фінансової звітності здійснюється за методом злиття часток так ніби Укрзалізниця та підприємства Групи завжди були єдиною групою, але не раніше ніж над підприємствами був отриманий спільний контроль Групою.

Статутний капітал Групи включає зареєстрований капітал Укрзалізниці та підприємств, які входять до складу Групи. Всі внутрішньогрупові залишки, доходи та витрати, а також нереалізовані прибутки та збитки, що виникли в результаті внутрішньогрупових операцій, повністю виключені.

Фінансова звітність Укрзалізниці та всіх підприємств, які входять до складу Групи, підготовлена за однаковий звітний період на основі застосування аналогічної облікової політики для всіх підприємств.

Зміни в структурі Групи

Подальші зміни в структурі Групи за участю інших компаній, що знаходяться під спільним контролем, відображаються у зведеній фінансовій звітності починаючи з дати, коли прийняті зміни набирають чинності. Статті капіталу додаються до або віднімаються від тих самих статей капіталу Групи.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

4. Зміни в обліковій політиці

Облікова політика Групи, застосовувана в 2014 році, відповідає обліковій політиці попереднього фінансового періоду, за винятком нових або переглянутих Стандартів та Тлумачень, що набули чинності 1 січня 2014 року:

Поправки до МСФЗ 10, МСФЗ 12 і МСБО 27 “Інвестиційні компанії”

Поправки передбачають виключення з вимоги щодо консолідації для компаній, які відповідають визначенню інвестиційної компанії згідно з МСФЗ 10. Згідно з виключенням із вимоги щодо консолідації, інвестиційні компанії повинні обліковувати дочірні компанії за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Поправки не вплинули на Групу, оскільки Група не відповідає визначенню інвестиційної компанії згідно з МСФЗ 10.

Поправка до МСБО 32 “Взаємозалік фінансових активів і фінансових зобов’язань”

У рамках цих поправок роз’яснюється значення фрази “наразі має юридично закріплене право на здійснення взаємозаліку”, а також критерії взаємозаліку стосовно розрахункових систем, у рамках яких використовуються механізми неодноразових валових платежів. Поправки не вплинули на фінансовий стан Групи.

Поправки до МСБО 39 “Новація похідних інструментів і продовження обліку хеджування”

Поправки звільняють від необхідності припинення обліку хеджування у випадку, коли новація похідного інструмента, класифікованого як інструмент хеджування, задовольняє певним критеріям. Поправки не вплинули на Групу, оскільки в поточному звітному періоді Група не здійснювала новацій похідних фінансових інструментів.

Розкриття інформації про відшкодовувану вартість для нефінансових активів – Поправки до МСБО 36

Ці поправки усувають ненавмисні наслідки застосування МСФЗ 13 “Оцінка справедливої вартості” до розкриття інформації, необхідної відповідно до МСБО 36 “Зменшення корисності активів”. Крім цього, поправки вимагають розкриття інформації про відшкодовувану вартість активів або підрозділів, що генерують грошові потоки, за якими було визнано зменшення корисності або відбулося відновлення збитків від зменшення корисності протягом періоду. Поправки не вплинули на фінансовий стан або результати діяльності Групи.

Тлумачення КТМФЗ 21 “Обов’язкові платежі”

У тлумаченні зазначається, що компанія повинна визнавати зобов’язання з обов’язкових платежів тоді, коли має місце діяльність, що обумовлює необхідність виплати згідно із законодавством. У випадку обов’язкового платежу, необхідність виплати якого виникає внаслідок досягнення деякого мінімального граничного значення, тлумачення вказує, що зобов’язання не визнається до моменту досягнення мінімального граничного значення. Тлумачення КТМФЗ 21 не вплинуло на фінансову звітність Групи, оскільки Група у попередні роки дотримувалася принципів визнання, встановлених МСБО 37 “Резерви, умовні зобов’язання та умовні активи”, які відповідають вимогам Тлумачення КТМФЗ 21.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

5. Використання суджень, оцінок та припущень

Відповідно до МСБО 1 „Подання фінансової звітності“, Група обліковує і презентує операції та інші події у відповідності з їх сутністю та економічними обставинами, а не тільки у відповідності з юридичною формою.

При підготовці зведеної фінансової звітності від керівництва Групи вимагається робити оцінки та припущення, які мають вплив на суми звітності. Ці припущення базуються на інформації, що була доступна на дату зведеного балансу. Фактичні результати можуть відрізнятися від даних оцінок. Основні оцінки та припущення стосовно майбутнього та інші основні джерела оцінки невизначеності на звітну дату, що можуть призвести до необхідності суттєвого коригування балансової вартості відповідних активів та зобов'язань у майбутньому, представлені нижче:

Припущення

Резерви

Група визнала резерви під зобов'язання стосовно податкових ризиків та судових позовів. Сума резерву визначена з використанням найкращих оцінок керівництва стосовно майбутніх грошових платежів, приведених до теперішньої вартості з використанням ставки дисконту до оподаткування де це є доцільним.

Зменшення корисності основних засобів

На кожну звітну дату Група оцінює наявність ознак можливого зменшення корисності активів. Така оцінка передбачає застосування значних припущень. Станом на 31 грудня 2014 року керівництво виявило ознаки зменшення корисності основних засобів та провело тест на оцінку зменшення корисності. Результати тесту на оцінку зменшення корисності показали, що очікувана вартість відшкодування основних засобів не відрізняється суттєво від балансової вартості таких активів станом на 31 грудня 2014 року. Відповідні припущення та результати тестування розкриті у Примітці 9.

Оцінки

Резерв сумнівних боргів

Керівництво Групи оцінило резерв сумнівних боргів, використовуючи найкращу доступну інформацію щодо кредитоспроможності її споживачів на дату балансу. Проте фактична можливість повернення дебіторської заборгованості може відрізнятися від оцінок, зроблених керівництвом.

Оцінки щодо строків корисного використання основних засобів

Суттєві оцінки керівництва Групи необхідні для визначення майбутніх строків корисного використання основних засобів. Фактичні строки корисного використання можуть відрізнятися від оцінки керівництва Групи.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

5. Використання суджень, оцінок та припущень (продовження)

Зобов'язання за визначеними виплатами

Вартість зобов'язань за визначеними виплатами та іншим виплатам по закінченні трудової діяльності визначається з використанням актуарних припущень. Актуарні припущення включають припущення щодо ставок дисконтування, очікуваних приростів заробітної плати, плинності працівників, коефіцієнтів смертності та майбутнього приросту пенсій. Усі припущення переглядаються на кожну звітну дату. При визначенні відповідної ставки дисконтування керівництво Групи враховує відсоткові ставки за державними облігаціями через відсутність в Україні розвинутого ринку корпоративних облігацій. У зв'язку із довгостроковим характером цих планів такі припущення є предметом суттєвої невизначеності. Більш детальна інформація викладена у Примітці 20.

Можливість реалізації відстрочених податкових активів

Відстрочені податкові активи визнаються в тій мірі, в якій існує висока ймовірність їх реалізації, що залежить від формування достатнього прибутку до оподаткування у майбутньому. Припущення щодо формування прибутку до оподаткування в майбутньому залежать від оцінок менеджмента стосовно майбутніх грошових надходжень. Дані оцінки залежать від оцінок майбутніх тарифів та обсягів реалізації послуг, цін на матеріали та операційних витрат. Судження також необхідні для застосування податкового законодавства. Ці судження та оцінки являються об'єктом впливу ризиків та невизначеностей, отже існує ймовірність того, що зміни обставин вплинуть на очікування, що змінить сумму відстрочених податкових активів та відстрочених податкових зобов'язань, визнаних станом на звітну дату. В такій ситуації деякі чи всі суми визнаних відстрочених податкових активів та зобов'язань можуть потребувати коригування, результатом якого стане збільшення чи зменшення чистого прибутку.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

6. Основні принципи облікової політики

Перерахунок операцій в іноземних валютах

Функціональною валютою та валютою представлення зведеної фінансової звітності Групи є українська гривня. Це валюта основного економічного середовища, в якому Група здійснює свою діяльність. Операції, виражені у валюті, що відрізняється від функціональної валюти (іноземній валюті), первісно відображаються у гривнях за обмінним курсом на дату операції, встановленим Національним Банком України („НБУ“), що вважається переважаючим на ринку. Монетарні активи і зобов'язання, виражені в іноземній валюті, перераховуються у гривні за офіційним курсом НБУ, що діє на звітну дату. Немонетарні статті, які оцінюються за первісною вартістю в іноземній валюті перераховуються в гривні за обмінним курсом, що діяв на дату первісної операції. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діяв на дату визначення справедливої вартості. Усі реалізовані та нереалізовані прибутки та збитки, які виникають внаслідок курсових різниць включаються до складу звіту про сукупний дохід за період.

Фінансові активи

Згідно з положеннями МСБО 39, фінансові активи класифікуються відповідно як фінансові активи, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибутки або збитки; позики і дебіторська заборгованість; інвестиції, які утримуються до погашення; та фінансові інвестиції, наявні для продажу. При первісному визнанні фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю плюс витрати, безпосередньо пов'язані зі здійсненням операції, при умові, що це не фінансові активи, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибутки або збитки.

Після первісного визнання фінансових активів Група відносить їх до відповідної категорії і, якщо це можливо і доцільно, наприкінці кожного фінансового року проводить аналіз таких активів на предмет перегляду відповідності категорії, до якої вони були віднесені.

Група не має жодних фінансових інструментів віднесених в категорії таких, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, а також до категорії інвестицій, що утримуються до погашення.

Кредити та дебіторська заборгованість

Кредити та дебіторська заборгованість – це непохідні фінансові активи з фіксованими або встановлюваними виплатами, що не мають котирувань на активному ринку. Такі активи обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка за вирахуванням резерву під зменшення корисності. Зазначений розрахунок здійснюється з урахуванням всіх видів премії та дисконту при придбанні, а також з урахуванням усіх витрат пов'язаних з проведенням операції, та виплат між сторонами за договором, які є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотка. Прибутки та збитки, які виникають при вибутті, зменшенні корисності, а також в процесі амортизації таких активів, відображаються у зведеному звіті про сукупні доходи.

Основні засоби

Основні засоби відображаються за собівартістю за вирахуванням накопиченого зносу та збитків від зменшення корисності.

При визнанні, об'єкти основних засобів поділяються на компоненти, які представляють собою об'єкти зі значною вартістю, які можуть амортизуватись окремо. Вартість капітальних ремонтів також відображається у розрізі компонентів основного засобу. Більшість запасних частин та резервного обладнання визнаються як активи, коли очікуваний термін їх використання складає більш ніж один період.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

6. Основні принципи облікової політики (продовження)

Витрати на ремонти та технічне обслуговування визнаються в тому періоді, в якому були понесені. Суттєві капітальні ремонти та модернізації капіталізуються, а замінені об'єкти виводяться з експлуатації. Прибутки та збитки, що виникають при виведенні основних засобів з експлуатації відображаються в звіті про сукупний дохід в тому періоді, в якому вони були понесені.

Оцінка залишкових строків корисного використання проводиться на регулярній основі з щорічним переглядом для більшості об'єктів. Зміни до оцінок обліковуються перспективно. Амортизація починає нараховуватися з дати, коли об'єкт готовий до експлуатації. Земля, як об'єкт основних засобів, не амортизується.

Амортизація розраховується прямолінійним методом протягом визначеного строку корисного використання, який наведено в таблиці:

<i>Група основних засобів</i>	<i>Строк корисного використання</i>
Будівлі, споруди та інфраструктура	9-76 років
Земляне полотно та верхня будова колії	6-83 років
Локомотиви	5-32 років
Вагони	5-30 років
Машини, обладнання, інструменти та інші основні засоби	3-17 років
Транспортні засоби	3-12 років

Припинення визнання основних засобів відбувається при вибутті або у випадку, коли в майбутньому не очікується отримання економічної вигоди від використання або реалізації певного активу. Прибуток або збиток, що виникає в результаті припинення визнання активу (розрахований як різниця між чистими надходженнями від вибуття і балансовою вартістю активу), включається до зведеного звіту про сукупні доходи у звітному році, в якому визнання активу було припинене.

Об'єкти соціальної інфраструктури

До складу основних засобів включені об'єкти соціальної інфраструктури та інші неvirобничі активи (так звані „соціальні активи“). На думку керівництва, витрати, понесені у зв'язку з придбанням або будівництвом таких активів, мають право визнаватися як активи на тій підставі, що такі витрати можуть опосередковано вплинути на надходження грошових коштів та їхніх еквівалентів Групи через зменшення витоку грошових коштів, пов'язаних, головним чином, з витратами на виплату заробітної плати. По суті такі неvirобничі активи використовуються Групою для надання благ своїм працівникам додатково до заробітної плати у грошовій формі.

Незавершене будівництво

Об'єкти незавершеного будівництва капіталізуються як окремий компонент основних засобів. При завершенні будівництва вартість переноситься у відповідну групу основних засобів. Незавершене будівництво не амортизується.

Зменшення корисності нефінансових активів

На кожен звітну дату Група проводить оцінку наявності ознак можливого зменшення корисності активу. За наявності таких ознак чи необхідності проведення щорічного тестування на предмет знецінення, Група визначає очікувану вартість відшкодування активу. Очікувана вартість відшкодування активу є більшою з двох величин: справедливої вартості активу або групи активів, що генерують грошові потоки, за вирахуванням витрат на реалізацію та вартості використання активу, окрім випадків, коли актив не генерує грошові потоки, які значною мірою є незалежними від грошових потоків, що їх генерують інші активи або групи активів. У випадках, коли балансова вартість активу перевищує його очікувану вартість відшкодування, вважається що корисність активу зменшилась і його балансова вартість списується до очікуваної вартості відшкодування.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

6. Основні принципи облікової політики (продовження)

При оцінці вартості використання активу очікувані потоки грошових коштів дисконтуються до їх теперішньої вартості із застосуванням ставок дисконту до оподаткування, що відображає поточні ринкові оцінки вартості грошових коштів у часі та ризики, пов'язані з таким активом. Збитки від зменшення корисності активів, що використовуються в операційній діяльності визнаються у зведеному звіті про фінансові результати.

На кожен звітну дату здійснюється оцінка наявності ознак того, що збиток від зменшення корисності активу визнаний у попередні періоди, вже не існує або зменшився. При наявності таких ознак, вартість відшкодування активу переоцінюється. Попередньо визнаний збиток від зменшення корисності активу сторнується, тільки при наявності змін в оцінках використаних для визначення вартості відшкодування активу з моменту, коли останній збиток від зменшення корисності був визнаний. У такому випадку балансова вартість активу збільшується до вартості його відшкодування. Збільшена балансова вартість активу не може перевищувати балансову вартість активу, що була б визначена за мінусом амортизації, якщо збитки від зменшення корисності не були б визнані в попередніх роках. Сторнування збитків від зменшення корисності активів відображається в зведеному звіті про фінансові результати. Внаслідок такого сторнування амортизаційні відрахування коригуються в наступних періодах для того щоб розподілити переоцінену балансову вартість активу, за мінусом залишкової вартості, на систематичній основі протягом залишкового періоду його корисного використання.

Запаси

Запаси, в більшій мірі, складаються з запасних частин, матеріалів, інструментів та пального. Запаси відображаються за меншою з двох величин: собівартістю та чистою вартістю реалізації. Собівартість розраховується за методом ФІФО: „собівартість перших за часом надходжень запасів“. Чиста вартість реалізації визначається виходячи з розрахункової ціни реалізації, за вирахуванням усіх очікуваних витрат, пов'язаних з доведенням продукції до готовності та її реалізацією.

Витрати на позики

Витрати на позики, які безпосередньо стосуються придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, включаються до вартості цього активу, в іншому випадку витрати на позики відображаються у складі прибутків та збитків в тому періоді, коли вони були понесені. Кваліфікований актив – це актив, який потребує значних затрат часу для підготовки його до використання за призначенням або реалізації.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають в себе кошти на банківських рахунках, депозити до запитання, готівкові кошти та короткострокові високоліквідні інвестиції зі строком погашення до трьох місяців чи менше, які в будь-який час можна обміняти на визначену суму грошових коштів і які не мають значного ризику зміни вартості.

Для цілей зведеного звіту про рух грошових коштів, грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти та їх еквіваленти, як зазначено вище, за вирахуванням вартості непогашених банківських овердрафтів.

Торгова та інша кредиторська заборгованість

Торгова та інша кредиторська заборгованість спочатку визнається та відображається по справедливій вартості за вирахуванням витрат безпосередньо пов'язаних з відповідними операціями. В подальшому торгова та інша кредиторська заборгованість відображається за амортизованою вартістю із використанням методу ефективною відсотковою ставки.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

6. Основні принципи облікової політики (продовження)

Процентні кредити та запозичення

Процентні кредити та запозичення первісно визнаються за справедливою вартістю отриманої суми боргу за вирахуванням витрат, безпосередньо пов'язаних з його отриманням. Після первісного визнання процентні кредити та запозичення обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки. Прибутки та збитки за зобов'язаннями відображаються у зведеному звіті про сукупні доходи у разі припинення визнання зобов'язання, а також в процесі його амортизації.

Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи

Визнання в балансі фінансового активу (або, де доречно, частини фінансового активу, або частини групи аналогічних фінансових активів) припиняється, у випадку:

- Закінчення дії прав на отримання грошових надходжень від такого активу;
- Збереження Групою права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без суттєвих затримок на умовах „транзитної“ угоди; або
- Якщо Група передала свої права на отримання грошових надходжень від активу та/або (а) передала практично всі ризики й вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) ані передала, ані зберегла за собою практично всі ризики та вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передала контроль над активом.

У випадку, якщо Група передала свої права на одержання грошових надходжень від активу, при цьому ані передала, ані зберегла за собою практично всі ризики та вигоди, пов'язані з ним, а також не передала контроль над активом, такий актив відображається в обліку в межах тривалої (діючої) участі Групи в цьому активі.

У такому випадку Група визнає пов'язані зобов'язання. Переданий актив та пов'язані зобов'язання оцінюються на основі, що відображає права та зобов'язання, що зберегла Група.

Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється за меншою із двох величин: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена Групі до сплати.

Фінансові зобов'язання

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення строку дії відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором, на суттєво різних умовах, або в разі внесення суттєвих змін до умов існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у зведеному звіті про сукупні доходи.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

6. Основні принципи облікової політики (продовження)

Зменшення корисності фінансових активів

Група визначає, чи існують об'єктивні ознаки зменшення корисності фінансових активів чи групи фінансових активів на кожну звітну дату.

Активи, що обліковуються за амортизованою вартістю

Якщо є об'єктивне свідчення того, що має місце збиток від зменшення корисності позик та дебіторської заборгованості, що обліковуються за амортизованою вартістю, то суму збитку оцінюють як різницю між балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю попередньо оцінених майбутніх грошових потоків (за винятком майбутніх кредитних збитків, які не були понесені), дисконтованих за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового активу (тобто ефективною ставкою відсотка, обчисленою при первісному визнанні). Балансова вартість активу зменшується на пряму або із застосуванням рахунку резервів. Сума збитку визнається у зведеному звіті про сукупні доходи.

Група спочатку визначає, чи існують об'єктивні ознаки зменшення корисності окремо для фінансових активів, які є окремо суттєвими, а також індивідуальні або сукупні ознаки зменшення корисності фінансових активів, які не є окремо суттєвим. Якщо визначено, що не існує об'єктивних ознак зменшення корисності для окремо оціненого фінансового активу (незалежно від того, чи є він суттєвим), актив включається у групу фінансових активів з подібними характеристиками кредитного ризику, ця група фінансових активів оцінюється на зменшення корисності на сукупній основі. Активи, що оцінюються окремо на предмет зменшення корисності, і стосовно яких визнається або продовжує визнаватися збиток від зменшення корисності, не оцінюються на предмет зменшення корисності на сукупній основі.

Якщо у наступному періоді сума очікуваного збитку від зменшення корисності зменшується і таке зменшення може бути об'єктивно пов'язане з подією, що відбулася після визнання збитку від зменшення корисності, то раніше визнаний збиток від зменшення корисності сторнується. Сума сторнування визнається в звіті про сукупні доходи в розмірі, за умови, що балансова вартість активу не перевищує його амортизовану вартість на дату сторнування.

Фінансові інвестиції наявні для продажу

Для фінансових інвестицій, наявних для продажу, Група визначає, чи існують об'єктивні ознаки зменшення корисності інвестиції чи сукупності інвестицій на кожну звітну дату.

Для інструментів капіталу, що класифіковані як наявні для продажу, об'єктивною ознакою буде значне або тривале зменшення справедливої вартості інвестиції нижче вартості її придбання. “Значне” зменшення визначається порівняно із первісною вартістю інвестиції, а “Тривале” зменшення визначається порівняно із періодом протягом якого справедлива вартість була меншою за її первісну вартість. Коли існують ознаки зменшення корисності інвестиції, накопичений збиток – оцінений як різниця між ціною придбання та поточною справедливою вартістю, за мінусом будь-якого збитку від зменшення корисності цих інвестицій, раніше визнаного у складі прибутків та збитків - виключається з іншого сукупного доходу та визнається у складі прибутків та збитків. Для боргових інструментів, що класифіковані як наявні для продажу, зменшення корисності оцінюється за тими самими ознаками, що застосовуються до активів, що обліковуються за амортизованою вартістю. Проте, сума збитку від зменшення корисності, що визнається у розмірі накопиченого збитку оціненого як різниця між амортизованою вартістю та поточною справедливою вартістю, за мінусом будь-якого збитку від зменшення корисності цих інвестицій, раніше визнаного у складі прибутків та збитків.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

6. Основні принципи облікової політики (продовження)

Майбутні відсоткові доходи продовжують нараховуватись відповідно до зменшеної балансової вартості активів із застосуванням ставки відсотку, що застосовувалась для дисконтування майбутніх грошових потоків з метою визначення суми зменшення корисності. Відсотковий дохід визнається як частина фінансового доходу. Якщо у наступному періоді справедлива вартість боргового інструменту збільшується і таке збільшення може бути об'єктивно пов'язане з подією, що відбулася після визнання збитку від зменшення корисності у складі прибутків та збитків, то раніше визнаний збиток від зменшення корисності сторнується через прибутки та збитки.

Резерви

Резерв визнається тоді, коли Група має теперішнє зобов'язання (юридичне або конструктивне) внаслідок минулої події, та існує ймовірність, що для погашення зобов'язання знадобиться вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і сума зобов'язання може бути достовірно оцінена. Коли вплив зміни вартості грошей у часі є суттєвим, сума резервів визначається шляхом дисконтування із застосуванням ставки дисконту до оподаткування, що відображає ризики властиві певному зобов'язанню. При застосуванні дисконтування, збільшення суми резерву, що відображає проходження часу, визнається як фінансові витрати.

Умовні зобов'язання та активи

Умовні зобов'язання не визнаються у зведеній фінансовій звітності. Вони розкриваються у примітках до зведеної фінансової звітності, крім тих випадків, коли ймовірність вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, є незначною.

Умовні активи не визнаються у зведеній фінансовій звітності, але інформація про них розкривається у примітках у тому випадку, якщо існує значна ймовірність одержання економічної вигоди.

Винагороди працівникам

Група здійснює поточні відрахування до Державного пенсійного фонду. Внески розраховуються як певний встановлений законодавством відсоток від загальної суми заробітної плати. Група не має ані юридичного ані конструктивного зобов'язання здійснювати подальші внески щодо заробітної плати. Зобов'язання за внесками виникає разом із зобов'язанням з заробітної плати. Вказані витрати за внесками відносяться до того ж періоду, що й відповідна сума заробітної плати.

Крім того Група зобов'язана компенсувати Державному пенсійному фонду суми додаткових пенсій певним категоріям її теперішніх та колишніх працівників, які мають право раннього виходу на пенсію, внаслідок роботи в шкідливих та/або небезпечних умовах праці. У відповідності до колективного договору, Група також має контрактне зобов'язання здійснювати разові виплати при виході на пенсію працівникам з тривалим стажем, певні виплати пенсіонерам та по завершенню трудової діяльності, а також інші довгострокові виплати, такі як ювілейні та інші виплати за тривалий стаж роботи. Зазначені програми відповідають визначенню планів зі встановленими виплатами.

Державні гранти

Державні гранти, що видані на придбання основних засобів, вираховуються з вартості цих основних засобів, коли є обґрунтована впевненість, що гранти будуть отримані і всі супутні умови будуть виконані.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

6. Основні принципи облікової політики (продовження)

Оренда

Визначення того, чи є договір орендною угодою або містить положення про оренду, залежить від сутності операції, а не форми договору, і передбачає оцінку того, чи потребує виконання відповідного договору використання окремого активу або активів, а також передачі прав на використання активу.

Група як орендар

Фінансова оренда, за якою до Групи переходять практично всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на орендований актив, капіталізується на дату початку строку оренди за справедливою вартістю орендованого майна, або якщо ця сума є меншою, – за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами і зменшенням зобов'язання за орендою так, щоб досягти незмінної процентної ставки на непогашену суму зобов'язання. Фінансові витрати визнаються у складі прибутків та збитків.

Капіталізовані орендовані активи амортизуються протягом коротшого з наступних періодів: строку корисного використання активу або строку оренди, якщо відсутня обґрунтована впевненість у тому, що до Групи перейде право власності на актив у кінці строку оренди. У інших випадках, капіталізовані орендовані активи амортизуються протягом строку корисного використання активу.

Платежі за операційною орендою визнаються як витрати у складі прибутків та збитків за прямолінійним методом протягом строку оренди.

Група як орендодавець

Оренда, за якою Група не передає всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на орендований актив, класифікується як операційна оренда. Початкові прямі витрати, понесені при укладенні договору операційної оренди, включаються до балансової вартості активу та списуються протягом строку оренди пропорційно до доходу від оренди. Умовні орендні платежі визнаються як дохід у періоді в якому вони були отримані.

Визнання доходів

Дохід визнається, коли існує впевненість, що в результаті операції відбудеться надходження економічних вигод Групи, а сума доходу може бути достовірно визначена.

Доходи та витрати визнаються в момент фактичної передачі товарів і послуг та здійснення передачі ризиків і винагород, та відображаються в періоді, до якого вони належать, незважаючи на те чи були отримані грошові кошти або їх еквіваленти.

Послуги з транспортування

Доходи від послуг з транспортування вантажів та пасажирів визнаються відповідно до стадії завершення транспортування на дату балансу, якщо стадія завершення транспортування і сума таких доходів може бути визначена достовірно. Стадія завершення послуг з транспортування визначається, базуючись на відношенні тривалості транспортування здійсненого до дати балансу, до загальної тривалості транспортування.

Будь-які платежі, які були отримані від клієнтів попередньо до поставки, що фактично не була завершена на дату даної зведеної фінансової звітності, відображаються в зведеному звіті про фінансовий стан як аванси отримані від клієнтів. Сума заборгованості зменшується на суму визнаних доходів з урахуванням стадії завершення транспортування.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

6. Основні принципи облікової політики (продовження)

Доходи за відсотками та інші подібні доходи та витрати

Доходи та витрати за відсотками визначаються за методом ефективної процентної ставки, яка дисконтує попередньо оцінені майбутні платежі чи надходження грошових коштів протягом очікуваного строку використання фінансових інструментів до чистої балансової вартості цих інструментів, враховуючи всі контрактні умови цих інструментів.

Обмін послугами подібного характеру та вартості

Послуги з перевезень та інші послуги, що надаються іноземним перевізникам Групою, погашаються через операції взаємозаліку з контрагентами. В цілому, взаємозалік здійснюється шляхом обміну послугами подібного характеру та вартості, що не вважається операцією, яка призводить до виникнення доходу. Такі операції обліковуються на нетто основі.

Податки

Поточний податок на прибуток

Поточні податкові активи та зобов'язання за поточний і попередній періоди оцінюються за вартістю, що очікується до відшкодування податковими органами або до сплати податковим органам, згідно з українським податковим законодавством. Ставки податку та податкове законодавство, що використовуються для розрахунку цієї суми, – є такі, що були офіційно чи фактично прийняті на звітну дату.

Відстрочений податок на прибуток

Відстрочений податок на прибуток нараховується за методом зобов'язань станом на дату складання балансу по всіх тимчасових різницях між податковою базою активів і зобов'язань та їх балансовою вартістю, відображеною для цілей фінансової звітності.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються за всіма оподатковуваними тимчасовими різницями, крім:

- ситуацій, коли відстрочене податкове зобов'язання виникає в результаті первісного визнання гудвілу або активу чи зобов'язання в господарській операції, що не є об'єднанням бізнесу, і яке на момент здійснення операції не впливає ані на бухгалтерський прибуток, ані на оподатковуваний прибуток чи збиток;
- оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні та асоційовані підприємства, якщо материнська компанія може контролювати час сторнування тимчасової різниці й існує ймовірність, що тимчасова різниця не буде сторнована в найближчому майбутньому.

Відстрочені податкові активи визнаються за всіма неоподатковуваними тимчасовими різницями і невикористаним податковим кредитом і податковими збитками, перенесеними на наступні періоди, якщо існує ймовірність отримання оподаткованого прибутку, відносно якого можна застосувати неоподатковувану тимчасову різницю, а також податковий кредит та невикористані податкові збитки, окрім випадків коли:

- відстрочений податковий актив, що стосується неоподатковуваних тимчасових різниць, виникає в результаті первісного визнання активу або зобов'язання в господарській операції, що не є об'єднанням підприємств, і який на момент здійснення операції не впливає ані на бухгалтерський прибуток, ані на оподатковуваний прибуток чи збиток;
- відносно оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні і асоційовані підприємства, відстрочені податкові активи визнаються, тільки якщо існує ймовірність сторнування тимчасових різниць у найближчому майбутньому і буде отриманий прибуток, що підлягає оподаткуванню відносно якого можна застосувати тимчасову різницю.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

6. Основні принципи облікової політики (продовження)

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на дату складання балансу і зменшується, якщо більше не існує ймовірності отримання достатнього оподаткованого прибутку, який дозволив би реалізувати частину або всю суму такого відстроченого податкового активу. Невизнані раніше відстрочені податкові активи переоцінюються на дату балансу і визнаються тоді, коли виникає вірогідність отримання в майбутньому оподаткованого прибутку, що дає можливість реалізувати відстрочений податковий актив.

Відстрочені податкові активи і зобов'язання визначаються за ставками податку, застосування яких очікується при реалізації активу або погашенні зобов'язання, на основі податкових ставок (і положень податкового законодавства), що діють на звітну дату.

Відстрочений податок на прибуток, що стосується статей іншого сукупного доходу або тих, які визнаються безпосередньо у складі капіталу, визнається у складі іншого сукупного доходу або безпосередньо у складі капіталу, а не у складі прибутків та збитків.

Відстрочені податкові активи і відстрочені податкові зобов'язання підлягають взаємозаліку за наявності повного юридичного права зарахувати поточні податкові активи в рахунок поточних податкових зобов'язань, якщо вони відносяться до податків на прибуток, нарахованих тим самим податковим органом на той самий суб'єкт господарювання.

Податок на додану вартість

Доходи, витрати та активи визнаються за вирахуванням суми податку на додану вартість (ПДВ), крім таких випадків:

- ПДВ, що виникає при придбанні активів чи послуг, не підлягає відшкодуванню податковими органами. В такому випадку ПДВ визнається як частина витрат на придбання активу або частина витратної статті, залежно від обставин;
- дебіторська і кредиторська заборгованість, що відображається з урахуванням суми ПДВ.

Чиста сума податку на додану вартість, що підлягає відшкодуванню податковими органами або сплачується їм, включається до дебіторської або кредиторської заборгованості, відображеної у звіті про фінансовий стан.

Події після дати балансу

Події після дати балансу, що надають додаткову інформацію щодо становища Групи на дату балансу (події, що вимагають коригування), відображаються в зведеній фінансовій звітності. Події після дати балансу, що не вимагають коригувань, розкриваються в примітках, за умови їх суттєвості.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

7. Стандарти та тлумачення випущені, але які не набрали чинності

Стандарти та тлумачення випущені, але які не набрали чинності на дату затвердження фінансової звітності Групи, наведені нижче. Група планує застосовувати дані стандарти з моменту набрання ними чинності. Керівництво в даний час оцінює вплив прийняття цих стандартів і інтерпретацій на зведену фінансову звітність в майбутніх періодах.

Стандарт	Ухвалено	Дата набрання чинності
<i>МСФЗ 2 Платіж на основі акцій</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2010-2012: визначення „Умови набуття прав на акції“	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2014 року або пізніше.
<i>МСФЗ 3 Об'єднання бізнесу</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2010-2012: облік потенційних відшкодувань.	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2014 року або пізніше.
<i>МСФЗ 3 Об'єднання бізнесу</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2011-2013: виключення зі сфери застосування для спільних підприємств	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2014 року або пізніше.
<i>МСФЗ 8 Операційні сегменти</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2010-2012: укрупнення сегментів, звірка активів сегментів	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2014 року або пізніше.
<i>МСФЗ 9 Фінансові інструменти</i>	Заміщення МСБО 39, відноситься до класифікації та оцінки фінансових активів та зобов'язань, визначених в МСБО 39	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2018 року або пізніше (орієнтовно)
<i>МСФЗ 13 Оцінка справедливої вартості</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2011-2013: обсяг виключень в портфелі в параграфі 52	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2014 року або пізніше.
<i>МСФЗ 14 Відстрочені рахунки тарифного регулювання</i>	Перше видання. Дозволяє компаніям, які вперше застосовують МСФЗ, продовжувати обліковувати певні позиції відповідно до попередніх принципів обліку	Застосовується щодо першої річної звітності організації відповідно до МСФЗ за періоди з 1 січня 2016 року або пізніше.
<i>МСБО 16 Основні засоби</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2010-2012: пропорційний перерахунок накопиченої амортизації при переоцінці.	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2014 року або пізніше.
<i>МСБО 19 Виплати працівникам</i>	Роз'яснення вимог, що стосуються того, як внески від працівників чи третіх сторін, що пов'язані з наданням послуг, мають бути віднесені до періодів надання цих послуг.	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2014 року або пізніше.
<i>МСБО 24 Розкриття інформації про пов'язані сторони</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2010-2012: управляючі компанії.	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2014 року або пізніше.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

7. Стандарти та тлумачення випущені, але які не набрали чинності (продовження)

Стандарт	Ухвалено	Дата набрання чинності
<i>МСБО 38 Нематеріальні активи</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2010-2012: пропорційний перерахунок накопиченої амортизації при переоцінці	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2014 року або пізніше.
<i>МСБО 40 Інвестиційна нерухомість</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2011-2013: зв'язок між МСФЗ 3 та МСБО 40	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 липня 2014 року або пізніше.
<i>МСФЗ 5 Довгострокові активи, призначені для продажу, та припинена діяльність</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2013-2014: зміна методів вибуття	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 січня 2016 року або пізніше.
<i>МСФЗ 7 Фінансові інструменти</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2013-2014: Розкриття інформації – договори по наданню послуг	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 січня 2016 року або пізніше.
<i>МСФЗ 7 Фінансові інструменти</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2013-2014: Розкриття інформації – застосовність розкриття інформації про взаємозалік у проміжній фінансовій звітності	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 січня 2016 року або пізніше.
<i>МСБО 19 Виплати працівникам</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2013-2014: проблема визначення ставки дисконтування для регіонального ринку	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 січня 2016 року або пізніше.
<i>МСБО 34 Проміжна фінансова звітність</i>	Зміни в результаті щорічного циклу поліпшень 2013-2014: розкриття інформації в будь-якому іншому компоненті проміжної фінансової звітності	Для річної фінансової звітності за періоди з 1 січня 2016 року або пізніше.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

8. Інформація за сегментами

У цілях управління, Група розділена на бізнес-підрозділи, виходячи з послуг, що надаються, і складається з таких п'яти звітних операційних сегментів:

- Сегмент *“Вантажні перевезення”* включає послуги з вантажних перевезень, що надаються Групою.
- Сегмент *“Пасажирські перевезення на довгі відстані”* включає в себе всі послуги з міжрегіональних пасажирських перевезень, що надаються Групою.
- Сегмент *“Приміські пасажирські перевезення”* включає в себе послуги з перевезень пасажирів в межах одного регіону.
- Сегмент *“Допоміжна діяльність”* включає в себе послуги з ремонту та технічного обслуговування рухомого складу та інші послуги, що надаються підприємствами Групи.
- *“Всі інші сегменти”* включають в себе діяльність підприємств Групи, які надають послуги, пов'язані з вантажними перевезеннями, приміськими пасажирськими перевезеннями, будівництвом, реконструкціями та модернізаціями залізничного полотна та транспортної інфраструктури, ремонтами та технічним обслуговуванням різних видів залізничного обладнання та інших компаній Групи. Перелічені операції не потребують окремого розкриття, оскільки є несуттєвими. В зв'язку з тим, що дані операції мають різні індивідуальні економічні характеристики, вони не можуть бути включені в перелічені вище операційні сегменти.

Керівництво здійснює моніторинг операційних результатів діяльності кожного з підрозділів окремо для цілей прийняття рішень про розподіл ресурсів і оцінки результатів їх діяльності. Результати діяльності сегментів оцінюються на основі операційного прибутку або збитків, їх оцінка здійснюється відповідно до оцінки операційного прибутку або збитків в управлінській звітності, що відрізняються від зведеної фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ, оскільки вона базується на даних, що формуються за місцевими стандартами бухгалтерського обліку. Результати операційних сегментів не враховують вплив деяких коригувань, які можуть вважатися необхідними для приведення управлінської звітності у відповідність до зведеної фінансової звітності за МСФЗ.

Практично всі операційні активи Групи знаходяться на території України, і більшість послуг, що надаються Групою, надаються на території України.

Доходи сегмента являють собою доходи, що безпосередньо можуть бути віднесені до сегмента, враховуючи як продаж зовнішнім покупцям, так і операції з іншими сегментами. Доходи сегмента не включають:

- процентні доходи;
- доходи від курсових різниць;
- доходи від вибуття, зміни справедливої вартості та збитки від знецінення активів/доходів від сторнування попередньо визнаного знецінення;
- доходи від вибуття основних засобів;
- інші доходи.

Витрати сегмента являють собою витрати, які безпосередньо можуть бути віднесені на діяльність даного сегмента, та витрати, які можуть бути розподілені на систематичній основі, з урахуванням витрат, що пов'язані як з продажем зовнішнім покупцям, так і операціями з іншими сегментами.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

8. Інформація за сегментами (продовження)

Витрати сегмента не включають:

- витрати за відсотками;
- витрати від курсових різниць;
- збитки від вибуття, зміни справедливої або відновлювальної вартості та знецінення фінансових активів;
- збитки від вибуття основних засобів;
- збитки від знецінення основних засобів;
- внески до профспілок, пенсійних фондів, членські внески до професійних організацій;
- банківські комісії;
- податок на прибуток;
- витрати за сумнівними боргами;
- соціальні витрати;
- витрати на ремонти та обслуговування;
- інші витрати.

Операційний результат сегмента розраховується як різниця між доходами сегмента і витратами сегмента.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

8. Інформація за сегментами (продовження)

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року	Вантажні перевезення	Міжміські пасажирські перевезення	Приміські пасажирські перевезення	Допоміжна діяльність	Всі інші сегменти	Нерозподілені елементи	Елімінації (А)	Коригування (В)	Всього
Доходи від реалізації зовнішнім покупцям	38 558 829	4 766 319	455 820	5 310 096	444 485	-	-	(79 930)	49 455 619
Доходи від реалізації іншим сегментам	-	-	-	1 122 756	541 018	-	(1 663 774)	-	-
Всього доходи від реалізації	38 558 829	4 766 319	455 820	6 432 852	985 503	-	(1 663 774)	(79 930)	49 455 619

Витрати на персонал	(11 708 581)	(3 954 450)	(1 811 672)	(3 078 850)	(534 000)	(1 326 532)	-	(340 628)	(22 754 713)
Амортизація	(3 748 019)	(1 392 685)	(632 359)	(1 247 533)	(110 915)	(73 958)	-	1 574 611	(5 630 858)
Електроенергія	(3 557 361)	(902 186)	(463 562)	(207 706)	(30 547)	(27 727)	-	-	(5 189 089)
Паливо	(3 230 421)	(639 472)	(447 179)	(559 805)	(57 953)	(9 007)	-	-	(4 943 837)
Операційний результат сегменту	16 314 447	(2 122 474)	(2 898 952)	1 338 958	252 088	(1 437 224)	(1 663 774)	1 154 053	10 937 122

За рік, що закінчився 31 грудня 2013 року	Вантажні перевезення	Міжміські пасажирські перевезення	Приміські пасажирські перевезення	Допоміжна діяльність	Всі інші сегменти	Нерозподілені елементи	Елімінації (А)	Коригування (В)	Всього
Доходи від реалізації зовнішнім покупцям	37 619 058	6 546 592	481 558	6 097 023	411 634	-	-	(106 031)	51 049 834
Доходи від реалізації іншим сегментам	-	-	-	1 080 583	796 961	-	(1 877 544)	-	-
Всього доходи від реалізації	37 619 058	6 546 592	481 558	7 177 606	1 208 595	-	(1 877 544)	(106 031)	51 049 834

Витрати на персонал	(11 705 603)	(4 349 716)	(1 779 948)	(3 137 675)	(517 720)	(1 439 789)	-	644 374	(22 286 077)
Амортизація	(3 699 793)	(1 525 044)	(614 635)	(1 181 362)	(106 099)	(73 508)	-	1 229 732	(5 970 709)
Електроенергія	(3 433 205)	(981 438)	(440 783)	(130 828)	(29 266)	(28 187)	-	-	(5 043 707)
Паливо	(2 796 727)	(613 408)	(387 407)	(547 658)	(46 544)	(21 524)	-	(299)	(4 413 567)
Операційний результат сегменту	15 983 730	(923 014)	(2 741 215)	2 180 083	508 966	(1 563 008)	(1 877 544)	1 767 776	13 335 774

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

8. Інформація за сегментами (продовження)

(А) Доходи та маржа по операціях між сегментами виключається під час консолідації.

(В) Операційний результат кожного операційного сегмента не включає наступні коригування, що представляють собою різницю між управлінською звітністю та фінансовою звітністю, що підготовлена у відповідності до МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Визнання доходів від реалізації у правильному періоді	564 128	(77 683)
Взаємозалік з іноземними залізницями	<u>(644 058)</u>	<u>(28 348)</u>
	(79 930)	(106 031)
Коригування бонусів та резервів невикористаних відпусток	83 320	276 411
Коригування зобов'язань за визначеними виплатами	(423 948)	367 664
Коригування амортизації в результаті різниць між балансовою вартістю основних засобів згідно МСФЗ та управлінською звітністю	<u>1 574 611</u>	<u>1 229 732</u>
Всього коригування доходів до оподаткування	<u>1 154 053</u>	<u>1 767 776</u>

Звірка прибутку:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Операційний результат сегменту	12 884 067	15 008 550
Коригування у результаті різниць між обліковими політиками управлінського обліку та МСФЗ	1 154 053	1 767 776
Нерозподілені суми	(1 437 224)	(1 563 008)
Внутрішньо-сегментна реалізація (елімінація)	(1 663 774)	(1 877 544)
<i>Статті не включені у витрати сегменту:</i>		
Ремонт та обслуговування	(5 339 710)	(6 064 716)
Податки, крім податку на прибуток	(1 076 716)	(1 263 481)
Витрати на соціальне забезпечення	(508 250)	(644 561)
Знецінення основних засобів (Знецінення) / сторнування знецінення	-	(427 648)
торгової та іншої дебіторської заборгованості та передоплат	-	(21 417)
Зміна резервів	(414 840)	12 901
Інші доходи	701 757	519 186
Інші витрати	(1 084 242)	(483 751)
Фінансові доходи	50 082	55 057
Фінансові витрати	(3 703 546)	(3 261 924)
Чистий прибуток / (збиток) від курсових різниць	<u>(14 243 398)</u>	<u>128 007</u>
Прибуток до оподаткування	<u>(14 681 741)</u>	<u>1 883 427</u>

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

9. Основні засоби

	Будівлі, споруди та інфра- структура	Земляне полотно та верхня будова колії	Локомотиви	Вагони	Машини, обладнання, інструменти та інші основні засоби	Транспортні засоби	Незавершене будівництво, включаючи не встановлене обладнання	Всього
<i>Вартість</i>								
На 1 січня 2014	26 875 781	18 722 653	23 728 975	20 818 785	18 563 409	1 840 167	4 519 771	115 069 541
Надходження	-	-	-	-	-	-	5 027 895	5 027 895
Переміщення	800 563	927 677	1 313 780	548 365	725 961	77 253	(4 393 599)	-
Вибуття	(138 793)	(55 578)	(98 642)	(365 652)	(350 316)	(47 978)	(462 087)	(1 519 046)
На 31 грудня 2014	27 537 551	19 594 752	24 944 113	21 001 498	18 939 054	1 869 442	4 691 980	118 578 390
<i>Накопичена амортизація</i>								
На 1 січня 2014	7 748 210	7 198 692	12 801 120	14 090 742	8 563 105	946 541	-	51 348 410
Амортизація	1 103 808	1 014 125	1 212 590	987 907	1 223 216	116 294	-	5 657 940
Знецінення	-	-	-	-	-	-	-	-
Вибуття	(68 897)	(33 607)	(88 934)	(337 176)	(220 771)	(31 550)	-	(780 935)
На 31 грудня 2014	8 783 121	8 179 210	13 924 776	14 741 473	9 565 550	1 031 285	-	56 225 415
<i>Чиста балансова вартість</i>								
На 1 січня 2014	19 127 571	11 523 961	10 927 855	6 728 043	10 000 304	893 626	4 519 771	63 721 131
На 31 грудня 2014	18 754 430	11 415 542	11 019 337	6 260 025	9 373 504	838 157	4 691 980	62 352 975

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

9. Основні засоби (продовження)

	Будівлі, споруди та інфра- структура	Земляне полотно та верхня будова колії	Локомотиви	Вагони	Машини, обладнання, інструменти та інші основні засоби	Транспортні засоби	Незавершене будівництво, включаючи не встановлене обладнання	Всього
<i>Вартість</i>								
На 1 січня 2013	25 538 197	17 450 553	23 039 802	20 117 960	17 342 357	1 691 572	4 073 268	109 253 709
Надходження	3 098	-	-	-	-	-	7 250 693	7 253 791
Переміщення	1 495 327	1 327 213	1 142 594	1 238 302	1 422 753	164 913	(6 791 102)	-
Вибуття	(160 841)	(55 113)	(453 421)	(537 477)	(201 701)	(16 318)	(13 088)	(1 437 959)
На 31 грудня 2013	<u>26 875 781</u>	<u>18 722 653</u>	<u>23 728 975</u>	<u>20 818 785</u>	<u>18 563 409</u>	<u>1 840 167</u>	<u>4 519 771</u>	<u>115 069 541</u>
<i>Накопичена амортизація</i>								
На 1 січня 2013	6 609 218	6 019 781	11 824 362	13 298 020	7 405 734	830 559	-	45 987 674
Амортизація	1 103 259	1 126 307	1 277 734	1 142 221	1 229 639	120 013	-	5 999 173
Знецінення	103 966	72 426	91 793	80 535	71 810	7 118	-	427 648
Вибуття	(68 233)	(19 822)	(392 769)	(430 034)	(144 078)	(11 149)	-	(1 066 085)
На 31 грудня 2013	<u>7 748 210</u>	<u>7 198 692</u>	<u>12 801 120</u>	<u>14 090 742</u>	<u>8 563 105</u>	<u>946 541</u>	<u>-</u>	<u>51 348 410</u>
<i>Чиста балансова вартість</i>								
На 1 січня 2013	<u>18 928 979</u>	<u>11 430 772</u>	<u>11 215 440</u>	<u>6 819 940</u>	<u>9 936 623</u>	<u>861 013</u>	<u>4 073 268</u>	<u>63 266 035</u>
На 31 грудня 2013	<u>19 127 571</u>	<u>11 523 961</u>	<u>10 927 855</u>	<u>6 728 043</u>	<u>10 000 304</u>	<u>893 626</u>	<u>4 519 771</u>	<u>63 721 131</u>

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

9. Основні засоби (продовження)

Об'єкти соціальної інфраструктури

Балансова вартість об'єктів соціальної інфраструктури та інших невиробничих активів станом на 31 грудня 2014 року становила 752 557 тис. грн. (2013: 794 203 тис. грн.). Ці активи в основному включають житлові будинки та об'єкти соціальної інфраструктури.

Передоплати за основні засоби

Незавершене будівництво на 31 грудня 2014 року включало передоплати за основні засоби у сумі 183 300 тис. грн. (2013: 404 382 тис. грн.).

Капіталізовані витрати на амортизацію

За рік, який закінчився 31 грудня 2014 року, Група капіталізувала до незавершеного будівництва витрати на амортизацію в сумі 27 082 тис. грн. (2013: 28 464 тис. грн.).

Повністю амортизовані об'єкти

Станом на 31 грудня 2014 року балансова вартість повністю амортизованих об'єктів, які ще використовуються становила 22 241 981 тис. грн. (2013: 18 287 736 тис. грн.).

Фінансовий лізинг

Станом на 31 грудня 2014 балансова вартість основних засобів, отриманих за договорами фінансової оренди, становила 2 262 590 тис. грн. (2013: 3 240 291 тис. грн.).

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2014 року, Група отримала основних засобів за договорами фінансової оренди на суму 333 333 тис. грн. (2013: 526 000 тис. грн.).

Основні засоби в заставі

Станом на 31 грудня 2014 року певна частина рухомого складу балансовою вартістю 268 819 тис. грн. була використана в якості забезпечень банківських позик Групи (2013: 321 300 тис. грн.) (Примітка 18).

Зменшення корисності основних засобів

Група провела перевірку на предмет зменшення корисності основних засобів станом на 31 грудня 2014 року. Сума очікуваного відшкодування основних засобів була визначена шляхом розрахунку вартості при використанні активів на основі прогнозованих грошових потоків, що базуються на фінансових планах на п'ятирічний термін, затверджених керівництвом, та не відрізнялася суттєво від балансової вартості основних засобів.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

9. Основні засоби (продовження)

Ключові припущення, використані при перевірці корисності основних засобів

Прогнозовані грошові потоки відображають зменшення обсягів транспортування в 2014 році та помірні очікування щодо майбутніх темпів зростання. Розрахована вартість при використанні основних засобів найбільш чутлива до наступних припущень:

- Річний темп зростання доходу за період 2015-2019 рр. коливається в межах 9% - 21%, темп зростання в пост-прогнозний період встановлено на рівні 8,23%. Ставки відповідають загальнодоступним прогнозам зростання вантажних перевезень в Україні, скоригованим на рівень інфляції.
- Співвідношення прибутку до оподаткування, відсотків та амортизації встановлено до доходів встановлено в межах від 18,2% в 2015 році до 16,2% в 2019 і надалі, та розраховано на основі даних минулих періодів Групи.
- Ставки дисконтування до оподаткування розраховано як середньозважену вартість капіталу на рівні 22,6%.

10. Фінансові активи

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Довгострокова частина дебіторської заборгованості Державної компанії „Вугілля України” (Примітка 29)	(i)	72 634	109 405
Довгострокові позики працівникам	(ii)	38 529	33 734
Довгострокові банківські депозити		-	-
Інші фінансові активи		75 823	70 567
		<u>186 986</u>	<u>213 706</u>

- (i) Довгострокова дебіторська заборгованість виникла протягом 2009 року в результаті надання послуг з транспортування Державному підприємству „Вугілля України”, пов’язаній стороні. В результаті прийняття ряду судових рішень, був встановлений графік погашення даної заборгованості з кінцевою датою виплат в 2014 році. Протягом 2012 року, згідно з новим судовим рішенням, строки погашення були переглянуті. Заборгованість повинна бути погашена частинами до 2018 року. Дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю з використанням ефективної відсоткової ставки на дату початкового визнання заборгованості у розмірі 22% річних. В 2014 році Група визнала відсотковий дохід в розмірі 29 689 тис. грн. (2013: 36 319 тис. грн.). Короткострокова частина заборгованості в сумі 162 216 тис. грн. (2013: 118 286 тис. грн.) відображена у складі торгової та іншої дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2014 року (Примітка 12).
- (ii) Група надає довгострокові безвідсоткові позики своїм працівникам із середнім договірним терміном погашення 3-8 років. Позики відображаються за амортизованою вартістю з використанням ефективної відсоткової ставки 13%-23% річних. Короткострокова частина позик у сумі 11 755 тис. грн. (2013: 12 854 тис. грн.) розкривається у складі торгової та іншої дебіторської заборгованості (Примітка 12).

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

11. Запаси

	2014	2013
Запасні частини, матеріали та інструменти (за собівартістю чи чистою вартістю реалізації)	2 116 188	2 489 657
Пальне та мастильні матеріали (за собівартістю)	365 241	963 707
Інші запаси (за собівартістю)	531 501	469 540
	3 012 930	3 922 904

Сума списаних запасів, визнаних витратами, включена у витрати на ремонт і обслуговування, в 2014 році становила 36 815 тис. грн. (2013: 104 908 тис. грн.)

Станом на 31 грудня 2014 року запаси балансовою вартістю 111 251 тис. грн. (2013: 111 251 тис. грн.) були використані в якості забезпечення банківських позик Групи (Примітка 18).

12. Торгова та інша дебіторська заборгованість

	2014	2013
Торгова дебіторська заборгованість	592 184	309 234
Короткострокова частина довгострокових фінансових активів	173 971	131 140
Інша дебіторська заборгованість	146 804	116 938
	912 959	557 312
За вирахуванням: резерву під знецінення торгової та іншої дебіторської заборгованості	(213 273)	(95 631)
	699 686	461 681

Станом на 31 грудня 2014 та 2013 років короткострокова частина довгострокових фінансових активів включала короткострокову частину дебіторської заборгованості від Державного підприємства „Вугілля України“, а також короткострокову частину позик, наданих своїм працівникам (Примітка 10).

Станом на 31 грудня 2014 року торгова та інша дебіторська заборгованість у сумі 213 273 тис. грн. (2013: 95 631 тис. грн.) знецінилась і під неї був створений резерв у повній сумі. Збиток від знецінення включено до інших витрат зведеного звіту про сукупний дохід. Зміни в резерві під знецінення торгової та іншої дебіторської заборгованості представлені таким чином:

	2014	2013
Залишок на 1 січня	96 071	116 523
Створено резерву	164 479	24 470
Списано за рахунок резерву	(38 274)	(42 309)
Сума відшкодування протягом року	(9 003)	(3 053)
Залишок на 31 грудня	213 273	95 631

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

12. Торгова та інша дебіторська заборгованість (продовження)

Станом на 31 грудня аналіз торгової та іншої дебіторської заборгованості за строками виникнення вклю

	Не прострочена та не знецінена	Прострочена, але не знецінена				Разом
		Менше 3 місяців	3-6 місяців	6-12 місяців	Більше 12 місяців	
2014	311 168	149 867	35 119	203 532	-	699 686
2013	229 014	151 157	14 449	67 061	-	461 681

13. Передоплати

	2014	2013
Передоплати за матеріали та послуги	232 648	300 121
Передоплачені дивіденди (Примітки 17, 29)	15	-
	<u>232 663</u>	<u>300 121</u>

Станом на 31 грудня 2014 року витрати від знецінення передоплат становлять 6 336 тис. грн. (2013: 0 тис. грн.).

14. Податки до відшкодування, крім податку на прибуток

	2014	2013
Податок на додану вартість до відшкодування	257 327	586 243
Передоплата з інших податків	14 052	12 080
	<u>271 379</u>	<u>598 323</u>
За вирахуванням: резерву під знецінення	(4)	(109 527)
	<u>271 375</u>	<u>488 796</u>

Станом на 31 грудня 2014 року частина податку на додану вартість до відшкодування в сумі 544 369 тис. грн. була класифікована як довгостроковий актив, оскільки очікуваний період її відшкодування перевищує 12 місяців (2013: 506 099 тис. грн.).

15. Короткострокові депозити

Короткострокові банківські депозити розміщуються в українських банках. Вони виражені в українських гривнях з фіксованими процентними ставками в діапазоні 7%-17,5% та мають початковий строк погашення від 3 до 12 місяців.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

16. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти, в основному, складають поточні рахунки та депозити до вимоги, що розміщені в українських банках. Для цілей зведених звітів про рух грошових коштів грошові кошти та їх еквіваленти склалися з:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Грошові кошти	2 038 008	643 559
	<u>2 038 008</u>	<u>643 559</u>

17. Власний капітал

Статутний капітал

Статутний капітал Групи включає зареєстрований капітал наступних підприємств з коригуваннями на вплив гіперінфляції у відповідності до МСБО 29 „Фінансова звітність в умовах гіперінфляції“ протягом періодів гіперінфляції від 31 грудня 1991 року до 31 грудня 2000 року:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Львівська залізниця	3 319 711	3 319 711
Південно-західна залізниця	3 164 276	3 164 276
Південна залізниця	2 956 000	2 956 000
Придніпровська залізниця	2 890 591	2 890 591
Донецька залізниця	2 887 853	2 887 853
Одеська залізниця	2 562 567	2 562 567
Укрспецвагон	360 000	360 000
Український державний центр залізничних рефрижераторних перевезень „Укррефтранс“	205 518	205 518
Український державний центр транспортного сервісу „Ліски“	144 166	144 166
Дарницький вагоноремонтний завод	28 069	28 069
Головний інформаційно-обчислювальний центр Укрзалізниці	8 506	8 506
Інші підприємства	112 873	113 549
	<u>18 640 130</u>	<u>18 640 806</u>

Зміни в структурі Групи

Одна торговельна компанія, що належала до Державного підприємства „Придніпровська залізниця“ була ліквідована упродовж року, що закінчився 31 грудня 2014 р. На дату складання звітності статутний капітал та нерозподілений прибуток компанії складав 676 тис. грн. та 262 тис. грн., відповідно.

Протягом 2013 року компанії „Львівтрансформація“ та „Одесатрансформація“ були об'єднані з „Укртрансформацією“, в той самий час дві торговельні компанії, що належали до Державного підприємства „Одеська залізниця“ та Державного територіально-галузевого об'єднання „Південно-Західна залізниця“, були ліквідовані в 2013 році. На момент ліквідації статутний капітал цих компаній складав 543 тис. грн. та 2 562 тис. грн. відповідно. На момент ліквідації нерозподілений прибуток цих компаній складав 120 тис. грн. та 262 тис. грн. відповідно. Відповідно до Наказу № 546 Міністерства Інфраструктури України, датованого 26 липня 2013 року, підприємство „Розрахунковий центр Міністерства Інфраструктури України“ було додано до списку підприємств Групи. На момент приєднання підприємство мало від'ємний капітал в розмірі 6 137 тис. грн.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

17. Власний капітал (продовження)

Отримання основних засобів від підприємств які знаходяться під спільним контролем

Протягом року, який закінчився 31 грудня 2014 року, Група визнала нематеріальний актив у вигляді права на постійне користування земельною ділянкою у сумі 138 381 тис. грн. Група отримала дане право від держави у періоді до 2014 року. У грудні 2014 року Група здійснила оцінку даного права постійного користування земельною ділянкою і визнала його як нематеріальний актив у зведеній звітності.

Передача основних засобів підприємствам, які знаходяться під спільним контролем

Протягом року, який закінчився 31 грудня 2013 року, Група передала на безоплатній основі основні засоби державним підприємствам та організаціям, які не входять до Групи, на загальну суму 4 388 тис. грн. Результати передачі були віднесені безпосередньо на нерозподілений прибуток Групи.

Дивіденди нараховані державі

Згідно з законодавством України, шість залізниць Групи зобов'язані здійснювати щоквартальні виплати дивідендів державі у розмірі 30%, а інші підприємства Групи – 15% від чистого прибутку, відображеного у їх звітності згідно з Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку за відповідний проміжний період. Остаточна сума дивідендів визначається у розмірі 15%-30% від чистого прибутку за результатами року (Примітка 29). Різниця між загальною сумою проміжних дивідендів та остаточною сумою, розрахованою за результатами року окремими підприємствами Групи відображаються як передоплачені дивіденди (Примітка 13) або заборгованість по сплаті дивідендів (Примітка 22).

18. Процентні кредити та запозичення

Станом на 31 грудня процентні кредити та запозичення були представлені таким чином:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Процентні банківські кредити	18 790 848	11 092 533
Єврооблігації	7 966 369	4 038 940
Внутрішні облігації	4 036 818	2 531 809
Інші позики	293 661	248 706
	<u>31 087 696</u>	<u>17 911 988</u>

16 травня 2013 року Група випустила облігації („єврооблігації“) на Ірландській фондовій біржі номіналом в 500 000 тис. дол. США (3 996 500 тис. грн.) під 9,5% річних з терміном погашення в 2018 році.

Внутрішні облігації були випущені та розміщені на ринку України. Вони деноміновані в українських гривнях з відсотковою ставкою 18%-23,5% та терміном обігу до 2015-2017 років.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

18. Процентні кредити та запозичення (продовження)

Станом на 31 грудня ефективна відсоткова ставка та валюта кредитів та запозичень були наступними:

	Відсоткова ставка	2014	2013
Долари США			
Плаваюча ставка	LIBOR 6 місяців +1%-7,83%	4 490 537	2 564 428
Фіксована ставка	10% - 12%	19 537 131	9 666 925
		24 027 668	12 231 353
Євро			
Плаваюча ставка	EURIBOR 6 місяців +6,55%	766 831	-
		766 831	-
Гривні			
Фіксована ставка:	13% - 22%	6 293 197	5 680 635
		6 293 197	5 680 635
Всього позик процентних кредитів та запозичень		31 087 696	17 911 988
За вирахуванням:			
короткострокової частини		(25 358 013)	(5 574 045)
Всього довгострокова частина позик процентних кредитів та запозичень		5 729 683	12 337 943

Деякі кредитні угоди містять фінансові та нефінансові умови щодо обмеження певних операцій та відповідність фінансовим коефіцієнтам відносно заборгованості та прибутковості Групи та інші обмеження.

Станом на 31 грудня 2014 року Група порушила певні зобов'язання за довгостроковими кредитними угодами та не змогла виправити порушення до звітної дати. Дане порушення викликало перехресний дефолт по деяких інших запозиченнях. Таким чином, позикодавці отримали право вимагати дострокового погашення процентних позик балансовою вартістю 18 234 800 тис. грн. станом на 31 грудня 2014 року. У відповідності до вимог МСБО (IAS) 1 „Презентація фінансової звітності“, довгострокова частина запозичень за цими договорами в сумі 14 426 435 тис. грн. станом на 31 грудня 2014 року була відображена в цій зведеній фінансовій звітності у складі короткострокових зобов'язань. Після звітної дати Група повідомила позикодавців про настання технічного дефолту за певними борговими зобов'язаннями та розпочала процес переговорів щодо реструктуризації з вітчизняними та іноземними кредиторами. Група досягла певних домовленостей щодо реструктуризації заборгованості перед вітчизняними кредиторами і станом на дату затвердження фінансової звітності переговори знаходились на завершальній стадії.

Станом на 31 грудня 2014 року невикористана частина кредитів, доступна для Групи, становила 2 521 718 тис. грн. (2013: 5 853 240 тис. грн.). В зв'язку з порушенням зобов'язань станом на 31 грудня 2014 року, доступ Групи до кредитних коштів був обмежений. Припускаючи, що у Групи не було порушень певних зобов'язань, невикористана частина кредитів, доступна для Групи станом на 31 грудня 2014 року становила 6 4 145 600 тис. грн.

Станом на 31 грудня процентні кредити та запозичення були забезпечені наступним чином:

Тип забезпечення	2014	2013
Основні засоби (Примітка 9)	268 819	321 300
Запаси (Примітка 11)	111 251	111 251
Майбутні грошові надходження за доходами від реалізації	26 012 970	33 146 712

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

19. Зобов'язання за договорами фінансової оренди

Зобов'язання за договорами фінансової оренди являють собою суми до сплати за договорами на придбання вантажних та пасажирських вагонів, локомотивів та обладнання (Примітка 9). Орендні платежі прив'язані до обмінного курсу гривні до долара США та Швейцарського франка, середній період оренди становить 7 років. Станом на 31 грудня 2014 року ефективні ставки знаходились у межах від 11% до 21,1827% річних.

Зобов'язання за договорами фінансової оренди перед українськими орендодавцями (на відміну від іноземних орендодавців) підлягають оподаткуванню ПДВ за ставкою 20% на дату платежу. Відсоткові платежі не оподатковуються ПДВ.

Нижче наведена інформація щодо мінімальних орендних платежів та поточної вартості зобов'язання з фінансової оренди:

	<i>Мінімальні орендні платежі</i>		<i>Поточна вартість зобов'язання з фінансової оренди</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Суми до сплати за договорами фінансової оренди:				
протягом одного року	1 909 500	1 525 160	1 612 717	1 269 121
від двох до п'яти років включно	2 218 416	1 217 413	1 720 840	947 205
після п'яти років	111 026	167 611	80 883	153 354
	<u>4 238 942</u>	<u>2 910 184</u>	<u>3 414 440</u>	<u>2 369 680</u>
За вирахуванням:				
майбутніх фінансових витрат	<u>(824 502)</u>	<u>(540 504)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3 414 440</u>	<u>2 369 680</u>	<u>3 414 440</u>	<u>2 369 680</u>
Класифікуються як:				
Поточні	1 612 718	1 269 120	1 612 718	1 269 120
Довгострокові	1 801 722	1 100 560	1 801 722	1 100 560

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

20. Виплати працівникам

Зобов'язання за визначеними виплатами

Зобов'язання за визначеними виплатами Групи стосувалися наступного:

	2014	2013
Виплати по закінченню трудової діяльності та виходу на пенсію за колективним договором	987 150	1 133 952
Державна програма з додаткових пенсій для працівників зі шкідливими і небезпечними умовами праці	416 094	417 914
Інші довгострокові зобов'язання за колективним договором	509 405	612 697
	1 912 649	2 164 563

Нижче наведені зміни чистої приведеної вартості зобов'язань за визначеними виплатами:

	2014	2013
На 1 січня	2 164 563	2 253 915
Процентні витрати за планом	216 875	263 708
Вартість поточних послуг	64 922	89 958
Сплачені винагороди	(344 858)	(397 286)
Збитки / (прибутки) від перерахунку у сукупному доході від:		
змін у фінансових припущеннях	(97 332)	(25 921)
змін у демографічних припущеннях	(2 551)	12 592
змiнами на основi досвiду	55 041	27 932
Перерахунок інших довгострокових зобов'язань перед працівниками	(144 011)	(60 335)
На 31 грудня	1 912 649	2 164 563

Суми визнані у звіті про прибутки та збитки становили:

	2014	2013
Вартість поточних послуг	64 922	89 958
Процентні витрати за планом (Примітка 26)	216 875	263 708
Перерахунок інших довгострокових зобов'язань перед працівниками	(144 011)	(60 335)
	137 786	293 331

Вартість поточних послуг, визнана вартість раніше наданих послуг, включаючи амортизацію і визнані актуарні прибутки, включаються у витрати на персонал у звіті про сукупний дохід. Процентні витрати за планом включаються у фінансові витрати.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

20. Виплати працівникам (продовження)

Суттєві актуарні припущення, використані при розрахунках зобов'язань за визначеними виплатами, представлені наступним чином:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Дисконтна ставка	15,50%	11,00%
Плинність кадрів	4,20%	3,91%
Очікуваний приріст заробітної плати	6,88%	5,05%

Аналіз чутливості зобов'язання за визначеними виплатами наведено в таблиці нижче:

	<u>Збільшення/ (зменшення) ставки</u>	<u>Вплив на зобов'язання за визначеними виплатами</u>
2014		
Дисконтна ставка	+1%	(190 447)
Дисконтна ставка	-1%	(2 034)
Очікуваний приріст заробітної плати	+1%	(50 429)
Очікуваний приріст заробітної плати	-1%	(153 858)
2013		
Дисконтна ставка	+1%	(150 201)
Дисконтна ставка	-1%	174 906
Очікуваний приріст заробітної плати	+1%	106 233
Очікуваний приріст заробітної плати	-1%	(93 542)

План обов'язкових відрахувань за визначеними виплатами

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року, загальні витрати з участі в програмі загальнообов'язкового державного пенсійного страхування склали 6 537 874 тис. грн. (2013: 6 716 878 тис. грн.).

За рік, що закінчиться 31 грудня 2015 року, Група очікує здійснити відрахування за визначеними виплатами у сумі 6 572 396 тис. грн.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

21. Податок на прибуток

Основні складові витрат з податку на прибуток у Зведених звітах про фінансові результати були представлені таким чином:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Поточні витрати з податку на прибуток	693 728	766 134
Витрати з відстроченого податку на прибуток	68 333	559 722
Витрати з податку на прибуток	<u>762 061</u>	<u>1 325 856</u>

Протягом року, який закінчився 31 грудня 2014 року, ставка податку на прибуток для підприємств в Україні становила 18% (2013: 19%). В грудні 2013 року були внесені зміни до Податкового Кодексу України, відповідно до яких, починаючи з 1 січня 2014 року ставка податку на прибуток повинна була становити 18%, з 1 січня 2015 року - 17% та з 1 січня 2016 року -16%. В квітні 2014 року до Податкового Кодексу України були внесені нові зміни, відповідно до яких, з 1 січня 2014 року та у наступних періодах ставка податку на прибуток складає 18%. При оцінці відстроченого податку на прибуток Група використовувала ставки податку на прибуток, що діяли станом на 31 грудня 2014 та 2013 року.

Узгодження прибутків до оподаткування, помножених на встановлену ставку податку та витрат/(відшкодування) з податку на прибуток за рік, який закінчився 31 грудня, було представлено таким чином:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Прибуток до оподаткування	(14 681 741)	1 883 427
За встановленою ставкою податку	(2 642 713)	357 851
<i>Податковий вплив:</i>		
Інші постійні різниці	1 330 866	701 937
Вплив змін ставки податку на прибуток (період реалізації тимчасових різниць)	20 552	310 296
Вплив змін податкової бази основних засобів	339 991	-
Зміна невизнаної частини відстрочених податкових активів	1 713 365	(44 228)
Витрати/(відшкодування) з податку на прибуток	<u>762 061</u>	<u>1 325 856</u>

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

21. Податок на прибуток (продовження)

Відстрочені податкові активи та зобов'язання були представлені таким чином:

	Зведені звіти про фінансовий стан		Зведені звіти про сукупний дохід	
	31 грудня 2014	31 грудня 2013	2014	2013
Основні засоби (i)	3 213 515	3 474 275	260 760	443 744
Запаси (ii)	71 904	72 803	899	21 106
Передоплати (iii)	61	618	557	(2 941)
Аванси одержані від клієнтів (iii)	(7 820)	18 142	25 962	(1 358)
Торгова та інша дебіторська заборгованість (iv)	15 668	1 127	(14 541)	(19 881)
Торгова та інша кредиторська заборгованість (v)	217 940	106 557	(111 383)	82 676
Зобов'язання за договорами фінансової оренди (vi)	204 163	65 748	(138 415)	119 806
Пенсійні зобов'язання (viii)	359 847	353 828	(6 019)	18 632
Фінансові активи	(1 924)	19 233	21 157	(11 924)
Відсоткові кредити та позики (vii)	1 729 919	45 910	(1 684 009)	(45 910)
	5 803 273	4 158 241	(1 645 032)	603 950
<i>За вирахуванням:</i>				
Невизнані відстрочені податкові активи	(1 778 521)	(65 156)	1 713 365	(44 228)
Витрати з відстроченого податку на прибуток			68 333	559 722
Вплив актуарного прибутку, визнаного в звіті про сукупні доходи, на відстрочені податки	(15 570)	(7 498)	8 072	(2 336)
Відшкодування відстроченого податку				
Чисті відстрочені податкові активи /(зобов'язання)	4 009 182	4 085 587		
Відображено у зведених звітах про фінансовий стан:				
Відстрочені податкові активи	4 024 519	4 101 120		
Відстрочені податкові зобов'язання	(15 337)	(15 533)		
Чисті відстрочені податкові активи /(зобов'язання)	4 009 182	4 085 587		

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

21. Податок на прибуток (продовження)

Узгодження чистого відстроченого податкового активу / (зобов'язання):

	2014	2013
Залишок на 1 січня	4 085 587	4 642 973
Зобов'язання з відстроченого податку, визнаного в складі прибутків та збитків	(68 333)	(559 722)
Відшкодування/(витрати) з відстроченого податку, визнаного в сукупному доході	(8 072)	2 336
Залишок на кінець року	4 009 182	4 085 587

Природа тимчасових податкових різниць є наступною:

- (i) Основні засоби – різниці між методами амортизації, строками корисного використання, різниці в принципі визнання ремонтів та модернізацій, різні бази оцінки вартості.
- (ii) Запаси – різниці в оцінці та періоді визнання запасів.
- (iii) Передоплати та аванси, одержані від клієнтів – різниці в періоді визнання та принципах оцінки.
- (iv) Торгова та інша дебіторська заборгованість – різниці в оцінці, включаючи резерв сумнівних боргів, різниці в періоді визнання.
- (v) Торгова та інша кредиторська заборгованість – різниці в принципах оцінки та визнання.
- (vi) Зобов'язання за договорами фінансової оренди – різниці в принципах визнання.
- (vii) Відсоткові кредити та позики - різниці в принципах визнання.
- (viii) Пенсійні зобов'язання - різниці в принципах визнання.

Станом на 31 грудня 2014 та 2013 років відстрочені податкові активи, що виникли по валютній складовій фінансової оренди (в результаті девальвації української гривні), а також по знеціненню фінансових активів, не були визнані, оскільки ймовірність щодо реалізації цих відстрочених податкових активів невизначена.

22. Торгова та інша кредиторська заборгованість

	2014	2013
Торгова кредиторська заборгованість	2 952 677	4 782 130
Заборгованість по заробітній платі та відповідних нарахуваннях	1 408 620	1 057 769
Заборгованість за придбання основних засобів	963 312	489 312
Резерв на невикористані відпустки	551 931	473 774
Заборгованість по сплаті дивідендів (Примітки 17, 29)	62 427	68 622
Інша кредиторська заборгованість	195 324	238 022
	6 134 291	7 109 629

Середній термін розрахунків по кредиторській заборгованості та безпроцентних запозиченнях становить 60 днів.

23. Інші податкові зобов'язання

	2014	2013
Податок з доходів фізичних осіб до сплати	86 681	107 722
Зобов'язання з ПДВ	310 714	57 266
Інші податки до сплати	47 395	29 370
	444 790	194 358

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

24. Резерви

Зміни в резервах були представлені наступним чином:

	2014	2013
На 1 січня	21 825	34 726
Нараховано протягом періоду	436 665	1 808
Невикористані суми, сторновані протягом року	(21 825)	(14 709)
На 31 грудня	436 665	21 825

Станом на 31 грудня 2014 року Група визнала резерв на судовий процес відносно порушення договору на будівництво з одним з постачальників в розмірі 430 048 тис. грн. (на 31 грудня 2013 року: такий резерв відсутній).

25. Податки, крім податку на прибуток

	2014	2013
ПДВ від транзитних перевезень, що не відшкодовується	737 066	1 001 398
Інші податки	298 572	180 955
Знецінення/(сторнування знецінення) залишків з ПДВ до відшкодування	41 078	81 128
	1 076 716	1 263 481

26. Фінансові витрати та доходи

	2014	2013
Витрати з відсотків за процентними кредитами та запозиченнями	(3 052 660)	(2 538 516)
Витрати за договорами фінансової оренди	(428 040)	(447 287)
Процентні витрати за зобов'язаннями за визначеними виплатами (Примітка 20)	(216 875)	(263 708)
Інші фінансові витрати	(5 971)	(12 413)
<i>Разом фінансових витрат</i>	(3 703 546)	(3 261 924)
Відсоткові доходи за банківськими депозитами	16 401	18 738
Доходи по відсоткам за довгостроковими позиками та дебіторською заборгованістю від пов'язаних сторін (Примітка 29)	33 681	36 319
<i>Разом фінансових доходів</i>	50 082	55 057
Чисті фінансові витрати	(3 653 464)	(3 206 867)

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

27. Чистий прибуток / (збиток) від курсових різниць

Прибутки / (збитки) від курсових різниць виникли на наступних статтях:

	2014	2013
<i>Прибутки</i>		
Торгова та інша кредиторська заборгованість	-	33 008
Грошові кошти та їх еквіваленти	330 222	7 776
Зобов'язання за фінансовою орендою	-	11 155
Чистий прибуток від придбання/продажу іноземної валюти	-	76 068
	<u>330 222</u>	<u>128 007</u>
<i>Збитки</i>		
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	(1 756 013)	-
Процентні кредити та запозичення	(12 602 096)	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	(156 911)	-
Чистий збиток з купівлі / продажу іноземної валюти	(58 600)	-
	<u>(14 573 620)</u>	<u>-</u>
Чистий прибуток / (збиток) від курсових різниць	<u>(14 243 398)</u>	<u>128 007</u>

28. Умовні та контрактні зобов'язання

Оподаткування

Українське податкове законодавство та регулятивна база, а також нормативна база з інших питань, зокрема, валютного контролю та митного законодавства, продовжують розвиватися. Законодавчі та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, а їх тлумачення залежить від точки зору місцевих обласних і центральних органів державної влади та інших урядових органів. Випадки непослідовного тлумачення не є поодинокими. Керівництво вважає, що тлумачення ним положень законодавства, що регулюють діяльність Групи є вірними, і Група дотримувалась усіх нормативних положень, а всі передбачені законодавством податки були сплачені або нараховані. Проте, коли ризик відтоку ресурсів є можливим, Група нараховує податкові зобов'язання виходячи з найкращих оцінок керівництва.

Нечіткість та суперечливість у застосуванні українського податкового законодавства призводить до збільшення ризику, що можуть бути нараховані значні додаткові суми податків, штрафів та пені. Такі вимоги, якщо будуть застосовані, можуть мати суттєвий вплив на фінансове становище Групи, результати операцій та грошові потоки. Керівництво сподівається, що має значні аргументи для успішного уникнення таких складностей і не вважає, що ризик більш значний, ніж ризики подібних підприємств в Україні. Якщо не розглядається можливість, що виникнуть значні матеріальні вимоги, резерви не нараховуються в цих фінансових звітностях.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

28. Умовні та контрактні зобов'язання (продовження)

У процесі здійснення своєї господарської діяльності Група має необхідність здійснювати перерозподіл бази оподаткування між підприємствами Групи. Подібний перерозподіл вимагає від керівництва здійснення суттєвих припущень. У попередні періоди відповідні державні органи не переглядали підхід керівництва щодо цього питання. Однак, існує ймовірність, що відповідні органи можуть здійснити спробу переглянути їхній підхід відносно даних операцій, аналогічно як і до інших аспектів застосування податкового законодавства Групою, та дорахувати додаткові податкові зобов'язання і пені. Однак, даний ризик суттєво зменшується із проходженням часу. Оцінити розмір можливих суперечностей чи ймовірність негативних наслідків не представляється можливим.

Судові розгляди

Станом на 31 грудня 2014 року Група перебувала у судових розглядах з українськими податковими органами у справах з нарахування додаткових зобов'язань з податку на прибуток, ПДВ та інших податків у сумі 322 346 тис. грн. (2013: 77 113 тис. грн.). Крім того, у ході звичайної господарської діяльності, Група виступає відповідачем у інших судових та арбітражних процесах. Станом на 31 грудня 2014 року потенційний збиток Групи за позовами третіх осіб становив 255 708 тис. грн. (2013: 736 832 тис. грн.).

На думку керівництва, позиція Групи щодо зазначених судових розглядів є юридично обґрунтованою в достатній мірі, і тому остаточні рішення щодо таких питань не матимуть негативного впливу на фінансовий стан або результати діяльності Групи, та ймовірність їх настання не є вірогідною, тому в цій зведеній фінансовій звітності не було створено резервів під відповідні юридичні ризики. Резерв був створений щодо зобов'язань з високою ймовірністю вибуття ресурсів (Примітка 24).

Зобов'язання інвестиційного характеру

Станом на 31 грудня 2014 року Група мала зобов'язання щодо придбання основних засобів у сумі 1 971 931 тис. грн. (2013: 1 876 145 тис. грн.)

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

29. Операції з пов'язаними сторонами

Залишки та операції з підприємствами під спільним контролем держави, складають:

	2014	2013
<i>Залишки на 31 грудня</i>		
Передоплати за основні засоби	-	5 012
Довгострокова дебіторська заборгованість (Примітка 10)	72 634	109 405
Торгова та інша дебіторська заборгованість	266 647	310 309
Передоплати, крім дивідендів	9 314	24 747
Грошові кошти та їх еквіваленти	916 499	290 604
Торгова та інша кредиторська заборгованість, крім дивідендів	106 208	57 704
Аванси одержані від клієнтів	499 020	466
Процентні кредити та запозичення	772 877	197 046
<i>Операції протягом року</i>		
Доходи від вантажних перевезень	190 846	326 806
Ремонтні послуги	1 174 456	981 534
Фінансові доходи	44 784	719
Фінансові витрати	63 525	75 032
Інші витрати	44 579	47 300

Строки і умови операцій з пов'язаними сторонами

Операції купівлі-продажу з пов'язаними сторонами здійснюються за звичайними цінами, переважно такими ж, як і з непов'язаними постачальниками та покупцями. непогашені залишки на кінець року є незабезпеченими, безвідсотковими, окрім відсоткових кредитів. Розрахунки відбуваються в грошових коштах, окрім авансів отриманих та передоплат. Не було надано чи отримано жодних гарантій відносно дебіторської чи кредиторської заборгованості з пов'язаними сторонами. На кінець років, які закінчилися 31 грудня 2014 та 2013 років, Група не відображала збитків від знецінення дебіторської заборгованості від пов'язаних сторін. Така оцінка здійснюється кожного року шляхом перевірки фінансової позиції пов'язаної сторони і ринку, на якому дана пов'язана сторона здійснює свою звичайну діяльність.

Забезпечення, надані Урядом України

Балансова вартість кредитів, забезпечених Урядом України, становить 3 990 847 тис. грн. (2013: 2 260 321 тис. грн.).

Компенсації провідному управлінському персоналу

Члени Ради Укрзалізниці, в кількості 19 осіб, є провідним управлінським персоналом Групи. За рік, який закінчився 31 грудня 2014 року, такі витрати становили 3 007 тис. грн. (2013: 2 047 тис. грн.). Витрати на винагороду провідному управлінському персоналу складаються, в основному, із заробітної плати та відповідних нарахувань.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року
(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

29. Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Дивіденди

Передоплати дивідендів державі станом на 31 грудня 2014 року становили 15 тис. грн. та були включені у статтю передоплат. Однак, станом на 31 грудня 2013 року таких передоплат не існувало (Примітка 13). Дивіденди до сплати державі, що включені в статтю торгова та інша кредиторська заборгованість, станом на 31 грудня 2014 року становили 62 427 тис. грн. (2013: 68 622 тис. грн.) (Примітка 22). Дивіденди, нараховані за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року, становлять 174 680 тис. грн. (2013: 180 598 тис. грн.) (Примітка 17).

Державні субсидії

Група отримує державні субсидії щодо перевезення певних пільгових категорій пасажирів. У 2014 році такі субсидії у сумі 165 600 тис. грн. (2013: 204 300 тис. грн.) були включені у доходи від перевезення пасажирів.

30. Справедлива вартість фінансових інструментів

Нижче наведено порівняння балансової та справедливої вартості всіх фінансових інструментів, що належать Групі, і які відображаються у зведеному балансі:

	Справедлива вартість		Балансова вартість	
	2014	2013	2014	2013
Фінансові активи				
Торгова дебіторська заборгованість	699 686	461 681	699 686	461 681
Інші фінансові активи	114 352	104 301	114 352	104 301
Довгострокова дебіторська заборгованість	72 634	109 405	72 634	109 405
Короткострокові депозити	-	2 957	-	2 957
Грошові кошти та їх еквіваленти	2 038 008	643 559	2 038 008	643 559
Фінансові зобов'язання				
Відсоткові кредити та запозичення	28 347 910	17 552 303	31 087 696	17 911 988
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	3 414 440	2 369 680	3 414 440	2 369 680
Торгова кредиторська заборгованість	6 134 291	7 109 629	6 134 291	7 109 629

При оцінці справедливої вартості фінансових інструментів, Група використовує різні методи і робить припущення, що базуються на ринкових умовах на дату балансу. Для інструментів фінансових активів використовуються ринкові котирування чи дилерські цінові пропозиції на специфічні чи подібні фінансові інструменти чи дисконтвана сума майбутніх грошових потоків. Справедлива вартість грошових коштів та їх еквівалентів, короткострокових депозитів, торгової та іншої дебіторської заборгованості, а також торгової та іншої кредиторської заборгованості наближена до їх балансової вартості, в основному, за рахунок короткостроковості даних інструментів. Справедлива вартість інструментів, що не котируються, інших фінансових активів, відсоткових та банківських зобов'язань, а також, зобов'язань з фінансової оренди оцінена шляхом дисконтування майбутніх договірних грошових потоків по поточній ринковій ставці відсотка, доступній для Групи, для подібних фінансових інструментів.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

31. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Основні фінансові інструменти Групи включають банківські кредити та овердрафти, грошові кошти та їх еквіваленти, та інші фінансові активи. Група має інші різні фінансові інструменти такі як дебіторська та кредиторська заборгованість, що виникають безпосередньо у ході операційної діяльності.

Група не бере участі в суттєвих операціях з використанням похідних фінансових інструментів, оскільки політика Групи не передбачає здійснення таких операцій. Загальна програма управління ризиками Групи сфокусована на згладжуванні ефекту непередбачуваності та неефективності фінансового ринку України і спрямована на зменшення його потенційного негативного впливу на фінансові результати Групи.

Управління ризиками здійснюється фінансовими відділами Групи. Основні ризики, притаманні фінансовим інструментам Групи, включають валютний ризик, ризик ліквідності, кредитний ризик та процентний ризик. Підходи до управління кожним із цих ризиків представлені нижче.

Ризик ліквідності

Задачею Групи є підтримання балансу між безперервним фінансуванням та гнучкістю у використанні грошових коштів, отриманих від операційної діяльності Групи, та умов кредитування, що надаються постачальниками та банками. Суттєві аспекти управління оборотним капіталом Групи розкриті у Примітці 2.

Група аналізує свої активи та можливість отримання грошових коштів, а також зобов'язання за строками погашення та планує грошові потоки залежно від очікуваних строків виконання зобов'язань за відповідними інструментами.

У таблиці нижче наведена інформація про недисконтовані платежі за фінансовими зобов'язаннями Групи станом на 31 грудня:

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року	До 3-х місяців	3-12 місяців	1-5 років	Понад 5 років	Мінус: ефект амортизації	Балансова вартість
Процентні кредити	5 874 906	8 085 471	22 931 337	1 067 355	(6 871 373)	31 087 696
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	1 080 122	869 436	2 190 997	98 386	(824 501)	3 414 440
Торгова та інша кредиторська заборгованість	5 744 957	274 295	114 960	79	-	6 134 291
За рік, що закінчився 31 грудня 2013 року	До 3-х місяців	3-12 місяців	1-5 років	Понад 5 років	Мінус: ефект амортизації	Балансова вартість
Процентні кредити	632 207	6 912 489	14 500 660	2 754 129	(6 887 497)	17 911 988
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	432 260	1 091 755	1 220 447	165 719	(540 501)	2 369 680
Торгова та інша кредиторська заборгованість	6 265 558	168 860	353 452	321 759	-	7 109 629

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

31. Цілі та політика управління фінансовими ризиками (продовження)

Валютний ризик

Подібно як і в багатьох інших сферах комерційної діяльності підприємств в Україні, іноземна валюта, а саме долар США, Євро, швейцарський франк, російський рубль, відіграють важливу роль в комерційних операціях Групи.

Обмінні курси іноземних валют, в яких виражені фінансові активи та зобов'язання Групи, по відношенню до української гривні, встановлені НБУ на вказані дати, були наступними:

	Долар США	ЄВРО	Швейцарський франк	10 російських рублів
31 грудня 2013 року	7,9930	11,0415	9,0253	2,4497
Середній курс за 2013 рік	7,9930	10,6157	8,6247	2,5116
31 грудня 2014 року	15,7685	19,2329	15,9901	3,0304
Середній курс за 2014 рік	11,9096	15,7402	12,9711	3,1090
30 липня 2015 року	22,0735	24,3471	22,9214	3,6933

Ризик операційної курсової різниці стосується монетарних активів та зобов'язань Групи, виражених в іноземній валюті, та виникає внаслідок коливань курсів на валютному ринку. Такий ризик виникає при операціях купівлі/продажу Групою в валютах інших, ніж функціональна валюта. Група не проводить операцій з метою хеджування валютних ризиків.

Нижче представлено чутливість прибутку до оподаткування Групи до вірогідної зміни обмінного курсу (внаслідок змін у справедливій вартості монетарних активів та зобов'язань), при постійному значенні всіх інших змінних. Такі зміни не впливають на власний капітал Групи.

31 грудня 2014 року	Зміни курсу гривні	Вплив на прибуток до оподаткування
Гривня/долар США	+28,93%	(7 892 649)
Гривня/долар США	-28,93%	7 892 649
Гривня/швейцарський франк	+28,93%	19 902
Гривня/швейцарський франк	-28,93%	(19 902)
Гривня/ЄВРО	+28,96%	(108 325)
Гривня/ЄВРО	-28,96%	108 325
Гривня/російський рубль	+39,92%	1 513
Гривня/російський рубль	-39,92%	(1 513)

31 грудня 2013 року	Зміни курсу гривні	Вплив на прибуток до оподаткування
Гривня/долар США	+2,25%	(308 033)
Гривня/долар США	-2,25%	308 033
Гривня/швейцарський франк	+30,00%	1 267
Гривня/швейцарський франк	-5,00%	(211)
Гривня/ЄВРО	+9,59%	(2 059)
Гривня/ЄВРО	-9,59%	2 059
Гривня/російський рубль	+10,63%	50
Гривня/російський рубль	-10,63%	(50)

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

31. Цілі та політика управління фінансовими ризиками (продовження)

Кредитний ризик

Фінансові інструменти, які потенційно наражають Групу на значні кредитні ризики, включають в основному: грошові кошти та їх еквіваленти, депозити, торгіву та іншу дебіторську заборгованість, надані позики. Кредитний ризик Групи відслідковується та аналізується в кожному конкретному випадку. Керівництво Групи вважає, що кредитний ризик належним чином відображено в резервах під зменшення корисності активів. Максимальний кредитний ризик, присутній на 31 грудня 2014 та 2013 років, дорівнює балансовій вартості фінансових інструментів.

Грошові кошти Групи переважно розміщуються в великих надійних банках України.

Група не вимагає застави за своїми фінансовими активами. Керівництво розробило кредитну політику і потенційні кредитні ризики постійно відстежуються. Кредитні ризики оцінюються для всіх клієнтів, які потребують кредиту, відстрочки платежу, що перевищує певний ліміт.

Процентний ризик

Ризик зміни ринкових процентних ставок пов'язаний в основному з процентними кредитами та запозиченнями Групи з плаваючими процентними ставками.

У 2013 та 2012 роках Група брала кредити з фіксованою та плаваючою процентною ставкою, прив'язаною до Лондонської міжбанківської ставки кредитування („LIBOR“).

У таблиці нижче представлена чутливість прибутку Групи до оподаткування до вірогідної зміни у процентних ставках (внаслідок впливу на кредити з плаваючою процентною ставкою) при постійному значенні всіх інших змінних. Такі зміни не впливають на власний капітал Групи.

31 грудня 2014 року	Зміни базисних пунктів	Ефект на прибуток до оподаткування
LIBOR	+0,02%	979
LIBOR	-0,02%	(979)
EURIBOR	+0,04%	304
EURIBOR	-0,04%	(304)

31 грудня 2013 року	Зміни базисних пунктів	Ефект на прибуток до оподаткування
LIBOR	+0,03%	(797)
LIBOR	-0,03%	797
EURIBOR	+0,04%	-
EURIBOR	-0,04%	-

Група не приймає участі в операціях з хеджування процентних ризиків.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

31. Цілі та політика управління фінансовими ризиками (продовження)

Управління капіталом

Група розглядає позиковий капітал та власний капітал як відповідні компоненти фінансування капіталу, а отже - частину управління її капіталом. Задачею Групи при управлінні капіталом є забезпечення спроможності Групи продовжувати функціонувати на постійній основі з метою забезпечення прибутків для держави та вигод для інших зацікавлених осіб, а також для забезпечення фінансування своїх операційних потреб, капіталовкладень та стратегії розвитку Групи. Політика Групи з управління капіталом спрямована на забезпечення та підтримку оптимальної структури капіталу з метою зменшення сукупних витрат на залучення капіталу і забезпечення гнучкості доступу Групи до ринків капіталу.

Структура капіталу наведена нижче:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Процентні кредити та запозичення	31 087 696	17 911 988
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	<u>3 414 440</u>	<u>2 369 680</u>
	34 502 136	20 281 668
Грошові кошти та строкові депозити	<u>(2 038 008)</u>	<u>(646 516)</u>
Чиста заборгованість	32 464 128	19 635 152
Всього власний капітал	<u>27 769 299</u>	<u>43 213 568</u>
Всього капітал	<u>60 233 427</u>	<u>62 848 720</u>

Керівництво постійно контролює структуру капіталу Групи та може коригувати свою політику та цілі управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, ринкових тенденціях та стратегії розвитку Групи. У Примітці 2 розкрито суттєві аспекти невизначеності, що стосуються управління капіталом.

32. Події після звітної дати

11 березня 2015 року Виконавча рада Міжнародного валютного фонду ухвалила 4-річну розширену угоду в рамках Програми розширеного фінансування України загальним обсягом 17,5 млрд. дол. США для підтримки економічної програми Уряду України. В рамках домовленостей з Міжнародним валютним фондом Уряд України оголосив про намір реструктуризувати умови запозичень за зовнішніми борговими зобов'язаннями. Перелік запозичень також включає боргові зобов'язання в іноземній валюті, випущені компаніями, що перебувають у державній власності, у тому числі Єврооблігації випущені Групою на суму 500 млн. дол. США (Примітка 18).

12 травня 2015 року Група оголосила про припинення виплат основної частини боргу деяких кредитів від вітчизняних позичальників. Дане порушення зобов'язань викликало перехресний дефолт по деяких інших запозиченнях. Група розпочала процес переговорів з вітчизняними та іноземними кредиторами щодо реструктуризації своєї заборгованості. Група досягла певних домовленостей щодо реструктуризації заборгованості перед вітчизняними кредиторами і станом на дату затвердження фінансової звітності переговори знаходились на завершальній стадії. Після звітного періоду Група своєчасно обслуговувала та погашала зобов'язання перед зовнішніми кредиторами.

ПРИМІТКИ ДО ЗВЕДЕНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2014 року

(у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

32. Події після звітної дати (продовження)

Наприкінці грудня 2014 року Парламент прийняв Закон, згідно з яким були внесені значні зміни до Податкового Кодексу, які вступають в силу з 1 січня 2015 року. Найбільш суттєвими змінами, що матимуть значний вплив на Групу є:

- Оновлені правила розрахунку податку на прибуток, де основою для розрахунку податку буде відкоригований прибуток згідно бухгалтерського обліку, а не окремий розрахунок прибутків та витрат що підлягають оподаткуванню. Встановлені раніше ставки податку на прибуток не будуть змінюватися. Наразі Група розраховує вплив цих змін, але не очікує що вони суттєво вплинуть на ефективну відсоткову ставку Групи. Група прийняла ці зміни як такі, що потенційно вступили в силу станом на 31 грудня 2014 р. для цілей розрахунку відстрочених податків;
- Зміна адміністрування сплати ПДВ, яке передбачає оплату ПДВ зобов'язань податковим органам відповідно до поставлених товарів або послуг за вирахуванням вхідного ПДВ, якщо цей ПДВ було сплачено податковим органам постачальниками Групи. Попередній механізм розрахунку з ПДВ базувався на місячних платежах, розрахованих через ПДВ декларацію, де вказувалася чиста сума ПДВ, розрахована відповідно до нарахованих податкового кредиту та зобов'язань.