

**ОАО «Научно-производственная
корпорация «Уралвагонзавод»**

**Консолидированная финансовая
отчетность**

**за годы, закончившиеся
31 декабря 2011 и 2010**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционеру и Совету директоров

ОАО «НПК «Уралвагонзавод»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «НПК «Уралвагонзавод» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011, 31 декабря 2010 и 1 января 2010 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2011 и 2010 годы, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» им. Ф.Э. Дзержинского

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №16 по Свердловской области. Свидетельство от 31 марта 2008 года № 005696450.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 16 по Свердловской области за № 1086623002190 31 марта 2008 года. Свидетельство серии 66 № 005696450.

Российская Федерация, 622007, Свердловская область, город Нижний Тагил, улица Восточное шоссе, дом 28.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

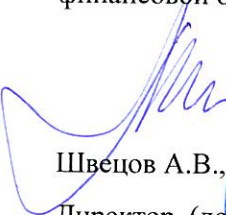
Основание для выражения мнения с оговоркой

1. Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов по состоянию на конец 2010 и 2009 годов, отраженных по статье «Запасы» отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря и 1 января 2010 года на сумму 21,519 млн. рублей и 17,665 млн. рублей соответственно, поскольку наше назначение в качестве аудитора Группы состоялось после указанных дат. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения наличия вышеуказанных запасов по состоянию на 31 декабря и 1 января 2010 года с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки в показатели запасов и налогов по состоянию на 31 декабря и 1 января 2010 года, а также в соответствующие показатели отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за 2011 и 2010 годы.
2. В ходе проведения аудиторских процедур нами не были получены все необходимые первичные документы в отношении запасов, отраженных по статье «Запасы» отчета о финансовом положении по состоянию на начало 2010 года на сумму 1,086 млн. рублей на одном из дочерних предприятий Группы. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения стоимости вышеуказанных запасов по состоянию на 1 января 2010 года с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки в показатели запасов и налогов по состоянию на 1 января 2010 года, а также в соответствующие показатели отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за 2010 год.
3. В ходе проведения аудиторских процедур в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности нами были выявлены расхождения с данными контрагентов, которые не были объяснены руководством Группы. Размер выявленных расхождений (с учетом экстраполяции), составляет 1,023 млн. рублей, 1,058 млн. рублей и 690 млн. рублей по состоянию на 1 января 2010, 31 декабря 2010 и 2011 годов соответственно. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки в показатели торговой и прочей дебиторской задолженности и налогов по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 1 января 2010 годов, а также в соответствующие показатели отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за 2011 и 2010 годы.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, прилагаемая к настоящему Аудиторскому заключению консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года,

31 декабря 2010 и 1 января 2010 годов, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за 2011 и 2010 годы, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Швецов А.В.,

Директор, (доверенность от 1 октября 2010 года № 55/10)

ЗАО «КПМГ»

22 апреля 2013

Москва, Российская Федерация



ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов

	Прим.	31 декабря 2011 года млн. руб.	31 декабря 2010 года млн. руб.	1 января 2010 года млн. руб.
АКТИВЫ				
Основные средства	13	76,219	65,878	58,652
Нематериальные активы	14	1,970	2,450	1,873
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	15	4,485	4,142	621
Прочие инвестиции	16	2,353	451	568
Отложенные налоговые активы	17	800	443	1,135
Внеоборотные активы		85,828	73,364	62,848
Запасы	18	30,296	20,519	17,665
Прочие инвестиции	16	2,256	1,727	1,602
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	16,656	12,261	13,883
Денежные средства и их эквиваленты	20	5,324	2,581	1,532
Активы, предназначенные для продажи	21	17	9	160
Оборотные активы		54,549	37,097	34,792
Итого активов		140,377	110,461	97,640

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 67, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов

		31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	1 января 2010 года
	Прим.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Капитал				
Уставный капитал		39,653	39,653	20,560
Добавочный капитал		5,539	4,018	11,661
Накопленный убыток		(611)	(3,210)	(8,535)
Капитал, причитающийся собственникам Компании		44,581	40,461	23,686
Неконтролирующая доля		682	1,077	1,730
Итого капитала	22	45,263	41,538	25,416
Обязательства				
Кредиты и займы	23	34,996	25,915	19,036
Отложенные налоговые обязательства	17	3,185	3,398	3,022
Долгосрочные обязательства		38,181	29,313	22,058
Кредиты и займы	23	21,109	15,919	33,766
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	33,195	20,554	15,277
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2,343	2,821	959
Резервы		286	316	164
Краткосрочные обязательства		56,932	39,610	50,166
Итого собственного капитала и обязательств		140,377	110,461	97,640

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

		2011	2010
	Прим.	млн. руб.	млн. руб.
Выручка	9	80,734	56,224
Себестоимость продаж		(57,830)	(35,591)
Валовая прибыль		22,904	20,634
Коммерческие расходы		(6,091)	(6,794)
Административные расходы		(5,611)	(4,374)
Прочие расходы, нетто	10	(174)	(792)
Результаты операционной деятельности		11,028	8,674
Финансовые доходы	11	652	448
Финансовые расходы	11	(3,808)	(5,212)
Чистые финансовые расходы		(3,156)	(4,764)
Доля в (убытке) / прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение (за вычетом налога на прибыль)	15	(4,168)	1,808
Прибыль до налогообложения		3,704	5,718
Расход по налогу на прибыль	12	(1,500)	(1,141)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		2,204	4,577
Прибыль и общий совокупный доход, причитающиеся:			
Собственникам Компании		2,250	4,464
Держателям неконтролирующих долей		(46)	(69)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		2,204	4,577

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 апреля 2013 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Сиенко О.В.

Кондрашов Р.А.

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

млн. руб.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Итого		
Остаток на 1 января 2010 года	20,560	11,661	(8,535)	23,686	1,730	25,416
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год	-	-	4,646	4,646	(69)	4,577
Выпуск акций	19,093	(8,153)	-	10,940	-	10,940
Прочие взносы собственников и выплаты собственникам	-	510	-	510	-	510
Приобретение дочерних предприятий	-	-	-	-	95	95
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	679	679	(679)	-
Итого операции с акционерами	19,093	(7,643)	679	12,199	(584)	11,545
Остаток на 31 декабря 2010 года	39,653	4,018	(3,210)	40,461	1,077	41,538
Остаток на 1 января 2011 года	39,653	4,018	(3,210)	40,461	1,077	41,538
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год	-	-	2,250	2,250	(46)	2,204
Прочие взносы собственников и выплаты собственникам	-	1,521	-	1,521	-	1,521
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	349	349	(349)	-
Итого операции с акционерами	-	1,521	349	1,870	(349)	1,521
Остаток на 31 декабря 2011 года	39,653	5,539	(611)	44,581	682	45,263

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 67, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

	Прим.	2011 млн. руб.	2010 млн. руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		2,204	4,577
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		5,953	4,803
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств		(304)	512
Чистые процентные расходы		3,104	4,555
Доля в убытке / (прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение (за вычетом налога на прибыль)	15	4,168	(1,808)
Списание дебиторской задолженности и резерв по сомнительным долгам	10	963	118
Расход по налогу на прибыль		1,500	1,141
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		17,588	13,898
Изменение запасов		(9,777)	(2,637)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(9,954)	1,620
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		12,262	7,268
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		10,119	20,149
Налог на прибыль уплаченный		(1,895)	(92)
Проценты уплаченные		(2,564)	(6,343)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		5,660	13,714

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

	Прим.	2011 млн. руб.	2010 млн. руб.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		4,473	3,165
Дивиденды полученные		79	537
Проценты полученные		652	488
Приобретение основных средств		(7,791)	(13,469)
Приобретение нематериальных активов		(32)	(782)
Приобретение прочих инвестиций		(2,304)	(5)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		-	(332)
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(120)	(2,250)
Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(5,122)	(13,184)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций и взносы акционера		1,521	11,450
Привлечение заемных средств		61,859	43,341
Выплаты по заемным средствам		(55,725)	(52,844)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(5,529)	(1,965)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		2,205	519
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		2,743	1,049
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		2,581	1,532
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	20	5,324	2,581

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Общие положения	13	17 Отложенные налоговые активы и обязательства	48
2 Основы подготовки финансовой отчетности	14	18 Запасы	48
3 Основные положения учетной политики	15	19 Торговая и прочая дебиторская задолженность	49
4 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	33	20 Денежные средства и их эквиваленты	50
5 Определение справедливой стоимости	37	21 Внеоборотные активы удерживаемые для продажи	50
6 Операционные сегменты	38	22 Капитал и резервы	50
7 Приобретение дочерних предприятий	41	23 Кредиты и займы	51
8 Выручка	41	24 Торговая и прочая кредиторская задолженность	55
9 Расходы на вознаграждение работникам	41	25 Финансовые инструменты и управление рисками	56
10 Прочие доходы и расходы	42	26 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам	62
11 Финансовые доходы и расходы	42	27 Условные активы и обязательства	62
12 Расход по налогу на прибыль	42	28 Сделки между связанными сторонами	63
13 Основные средства	43	29 Значительные дочерние предприятия	66
14 Нематериальные активы	45	30 События после отчетной даты	66
15 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	46		
16 Прочие инвестиции	47		

1 Общие положения

(a) Организационная структура и деятельность

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские открытые акционерные общества, закрытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью как определено Гражданским кодексом Российской Федерации, а также несколько торговых и производственных предприятий находящихся в Европе. Компания была создана как государственное предприятие в 1936 году. В соответствии с Указом Президента от 27 августа 2007 года «Об открытом акционерном Обществе «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод», компания преобразована в открытое акционерное общество в рамках приватизационной программы Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 622007, Свердловская область, город Нижний Тагил, Восточное шоссе, дом 28.

Основной деятельностью Группы является производство и продажа железнодорожного подвижного состава, коммунальной и сельскохозяйственной техники, а также военной техники на заводах, расположенных преимущественно в Уральском регионе. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Данная Группа полностью принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 28.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная консолидированная финансовая отчетность Группы является первой отчетностью, которая подготовлена в соответствии с МСФО, Группа применила МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

Ранее Группа не готовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с РСБУ (или какими-либо другими стандартами), соответственно пояснение влияния трансформации отчетности, составленной по РСБУ, в отчетность по МСФО на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств Группы не представляется возможным.

(b) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(c) Реструктуризация Группы

До 2010 года, доли участия в дочерних обществах, включаемых в состав консолидированной финансовой отчетности принадлежали Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Конечной контролирующей стороной материнской компании и дочерних обществ являлся акционер материнской компании.

В течение 2010-2011 года Группа была реструктурирована таким образом, что контроль над дочерними обществами был передан в материнскую компанию или ее дочерние общества. Реструктуризация представляла собой реорганизацию предприятий под общим контролем и была учтена по балансовой стоимости, отраженной в отчетности переданных предприятий. Переданные предприятия включены в консолидированную отчетность с 1 января 2010 года.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 13 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 18 – уценка запасов;
- Примечание 25 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и при подготовке вступительного консолидированного отчета о финансовом положении, подготовленного по МСФО по состоянию на 1 января 2010 года при переходе Группы на МСФО.

Положения учетной политики являются единообразными для предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Приобретения, осуществленные до 1 января 2010 года

На дату первого применения МСФО Компания решила не пересматривать объединения компаний, произошедшие до этой даты.

В отношении приобретений, осуществленных до 1 января 2010 года, сумма выплат не может быть надежно оценена, и было сделано предположение, что она равна текущей стоимости нетто-величины активов и обязательств на дату вступительного баланса, составленного в соответствии с МСФО.

Данное положение применялось и в отношении инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия.

Приобретения, осуществленные 1 января 2010 года или позднее

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретение неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности переданного предприятия. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(v) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

(vi) *Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если предприятию прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного. Совместными являются предприятия, над которыми у Группы есть совместный контроль, установленный договором, требующим согласие всех сторон для принятия стратегических финансовых и операционных решений.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vii) *Совместно контролируемые операции*

Совместное предпринимательство в форме совместно контролируемой операции предполагает, что каждый из участников использует свои собственные активы для осуществления этой совместной операции. В консолидированной финансовой отчетности отражаются контролируемые Группой активы и обязательства, которые у нее возникают в процессе осуществления соответствующей совместной операции, а также понесенные Группой расходы и причитающаяся ей доля доходов от данной совместной операции.

(viii) *Операции, исключаемые (элиминированные) при консолидации*

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающего иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, включающего иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые активы*

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то классифицирует их в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 3(i)(i)).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

Группа теряет право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет и реклассифицирует активы из данной категории в категорию имеющихся в наличии для продажи, если Группа в течение текущего финансового года продавала или реклассифицировала инвестиции этой категории до срока погашения на более, чем незначительную сумму, за исключением продажи или реклассификации, которые:

- имеют место незадолго до даты погашения финансового актива;
- имеют место после получения предприятием первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля предприятия, не является повторяющимся, и предприятие не имело разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 3(i)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 19) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 20).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. примечание 3(i)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 3(b)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые и долговые ценные бумаги.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

(d) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2010 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|------------------------------------|----------|
| • здания | 50 лет |
| • установки, машины и оборудование | 5-30 лет |
| • оснащение и приспособления | 3-10 лет |
| • прочее | 2-5 лет. |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвила при первоначальном признании рассматриваются в примечании 3(а)(i). По состоянию 1 января 2010 года гудвил не был признан, так как суммы выплат и справедливая стоимость приобретенных чистых активов не могут быть надежно оценены.

Последующая оценка

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

(ii) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Прочие нематериальные активы

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

(iv) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

(v) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|--|-----------|
| • патенты и торговые знаки | 1-20 лет |
| • программное обеспечение | 3-10 лет |
| • капитализированные затраты на разработку | 5-15 лет. |

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(g) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы, дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги, в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги. Проценты на обесценившийся актив

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем *пропорционально* на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(j) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения в пользу собственников, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Непосредственно перед первоначальной классификацией актива или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств как предназначенных для продажи, балансовая стоимость этого актива или всех активов и обязательств выбывающей группы должна быть оценена в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы сначала относится на уменьшение гудвила, а затем пропорционально на остальные ее активы и обязательства, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп как предназначенных для продажи, а также прибыли или убытки, возникающие при их последующей оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Кроме того, инвестиции, учитываемые методом долевого участия,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

(k) Вознаграждения работникам

(i) Государственный пенсионный фонд

Группа осуществляет платежи в Пенсионный фонд Российской Федерации, который является пенсионным планом с установленными взносами. Обязательства Группы ограничиваются осуществлением таких отчислений в периоде возникновения. Данные отчисления относятся на расходы текущего периода.

(ii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iii) Выходные пособия

Расходы в отношении выходных пособий признаются в тот момент, когда Группа в явной форме принимает на себя обязательство по осуществлению подробного формализованного плана, без реальной возможности отказаться от его выполнения, который предусматривает либо расторжение трудовых отношений с работниками до достижения ими установленного пенсионного возраста, либо выплату выходных пособий работникам в связи с тем, что работникам было сделано предложение уволиться по собственному желанию. Выходные пособия работникам, связанные с увольнением по собственному желанию, признаются в качестве расходов в том случае, если Группа направила работникам предложение по увольнению по собственному желанию, принятие данного предложения работниками вероятно, а ожидаемое количество работников, которые примут указанное предложение, можно надежно оценить. Если данные вознаграждения предстоит выплатить более чем через 12 месяцев после отчетной даты, то их сумма дисконтируется до приведенной стоимости.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(l) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Гарантийное обслуживание

Резерв в отношении гарантийного обслуживания товаров и услуг признается в момент продажи соответствующих товаров или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных о гарантийном обслуживании путем взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(ii) Реструктуризация

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано публичной огласке. Резерв в отношении будущих операционных затрат не создается.

(iii) Обременительные договоры

Резерв в отношении обременительных договоров признается, если выгоды, ожидаемые Группой от выполнения такого договора, меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой суммы ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения договора. Прежде чем создавать резерв, Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

(m) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручка от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов и всех предоставленных торговых или оптовых скидок. Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже железнодорожного подвижного состава передача рисков и выгод обычно происходит в момент получения покупателем продукции на складе продавца или на железнодорожной станции отправления. В отношении международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство в порту продавца.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(iv) Государственные субсидии

Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(n) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

(ii) Определение наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашениям Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

(iii) Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(o) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

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

(p) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются ответственным лицом Компании по решению операционных вопросов Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые ответственному лицу Компании по решению операционных вопросов Группы включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Обязательства по вознаграждениям работникам». Данная поправка в стандарт вводит несколько существенных изменений в МСФО (IAS) 19. Во-первых, в связи с исключением метода «коридора», все изменения в приведенной стоимости пенсионного плана с установленными выплатами и в справедливой стоимости активов плана будут признаваться по мере возникновения. Во-вторых, данная поправка отменяет возможность признания всех изменений плана с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка. В-третьих, для расчета ожидаемой доходности активов плана, признаваемой в составе прибыли или убытка, будет применяться ставка, использованная для дисконтирования стоимости пенсионного плана с установленными выплатами. Измененный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, а так же разрешено досрочное применение. В основном данная поправка применяется ретроспективно.
- МСФО 27 (ред. 2011 г.) «Финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененном стандарте сохранены требования действующего стандарта МСФО 27 (ред. 2008 г.) в

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

отношении учета и раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности и добавлены некоторые уточнения. Кроме того, в стандарт МСФО 27 (ред. 2011 г.) перенесены требования из стандартов МСФО 28 (ред. 2008 г.) и МСФО 31 в отношении отдельной финансовой отчетности. Досрочное применение МСФО 27 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО 28 (ред. 2011 г.).

- МСФО 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО 28 (ред. 2008 г.) и МСФО 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО 28 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО 27 (ред. 2011 г.).
- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - Передачи финансовых активов, вводит дополнительные требования по раскрытию информации в отношении случаев передачи финансовых активов, когда признание этих активов не было прекращено в полном объеме, или когда передающая сторона списала переданные активы полностью, но сохранила определенное участие в них. Новые требования по раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности лучше понять характер рисков и выгод, связанных с этими активами. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010. Оставшиеся части стандарта будут выпущены в течение 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвержен рискам, или имеет права на получение выгод в связи с переменной величиной доходов от участия в этом объекте инвестирования, имеет возможность оказывать влияние на эти доходы

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

в силу своей власти над объектом инвестирования, и при этом существует связь между этой властью и доходами. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО 27 (ред. 2008 г.). Когда переход на МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. применяться с даты получения или утраты контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, возможно, что только с отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО 27 (ред. 2011 г.) и МСФО 28 (ред. 2011 г.).

- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместном предпринимательстве» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт заменяет собой МСФО 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основным изменением, внесенным этим стандартом, является то, что все соглашения о совместном предпринимательстве будут подразделяться на два вида и классифицироваться либо как совместные операции (которые будут отражаться методом пропорциональной консолидации), либо как совместные предприятия (которые будут отражаться методом долевого участия). Вид соглашения определяется исходя из прав и обязательств каждой из сторон этого соглашения, вытекающих из структуры совместного предпринимательства, его правовой формы, особенностей договора и других фактов и обстоятельств. Когда переход на МСФО (IFRS) 11 ведет к изменению учетной модели, данное изменение подлежит ретроспективному применению с начала самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности. Согласно новому стандарту к сфере его применения относятся все стороны совместного соглашения, даже если не все они принимают участие в совместном контроле. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО 27 (ред. 2011 г.) и МСФО 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими доли участия в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в структурированных предприятиях, не подлежащих консолидации. Согласно общему определению долей участия, к таковым относится участие, как основанное, так и не основанное на договоре, которое подвергает предприятие риску изменчивости доходов, зависящих от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО 27 (ред. 2011 г.) и МСФО 28 (ред. 2011 г.).

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единое, унифицированное руководство по оценке справедливой стоимости, которое заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о показателях справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями, исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, однако предусмотрена возможность его ретроспективного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к стандарту МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление элементов Прочего совокупного дохода». Данная поправка вводит требование о раздельном представлении элементов прочего совокупного дохода в зависимости от возможности их реклассификации в состав прибыли или убытка в будущем. Поправка также заменяет название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Использование других названий разрешается. Поправка применяется ретроспективно с 1 июля 2012 года, ранее применение разрешается.
- Поправка к стандарту МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – *Отложенный налог: возмещение стоимости базовых активов*. Данная поправка вводит исключение из действующих в настоящее время принципов оценки отложенных налоговых активов и обязательств, возникающих в отношении объектов инвестиционного имущества, которые оцениваются по справедливой стоимости согласно МСФО 40 «Инвестиционное имущество». Указанное исключение также распространяется на объекты инвестиционного имущества, приобретенные в рамках сделки по объединению бизнеса, отражаемой согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», при условии, что покупатель впоследствии оценивает приобретенные таким образом активы по справедливой стоимости. При указанных обстоятельствах оценка отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов должна осуществляться исходя из опровержимого допущения о том, что возмещение балансовой стоимости базового актива будет достигаться исключительно через его продажу, кроме случаев, когда актив амортизируется или когда бизнес модель предприятия предполагает практически полное потребление соответствующего актива. Данная поправка вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению.

- Различные «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, оснащения и приспособлений применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты где это возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим, функциональным и экономическим износом и моральным устареванием.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком. Справедливая стоимость такого актива, приобретенного в рамках сделки по объединению бизнеса, как взаимоотношения с клиентами, определяется на основе метода многопериодной модели избыточного дохода (МЕЕМ), который предполагает оценку соответствующего актива после вычета справедливого дохода на все другие активы, задействованные в процессе генерирования соответствующих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

(с) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производства и продажу, и обоснованной нормы прибыли для компенсации затрат, требуемых для завершения производства и продажи этих запасов.

(d) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием методики оценки. Применяемая методика оценки включает такие методики оценки как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(e) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(f) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

6 Операционные сегменты

(a) Отчетные сегменты

У Группы имеется два отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются ответственным лицом Компании по решению операционных вопросов Группы (Правление) как минимум ежемесячно.

- *Отчетный сегмент 1. Железнодорожные составы.*

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

- *Отчетный сегмент 2. Военная техника.*

Прочие направления деятельности включают конструкторские бюро и логистические компании. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов ни в 2011, ни в 2010 году.

Сегментные статьи основаны на финансовой информации, содержащейся в обязательной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, и могут существенно отличаться от статей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей в том виде, в каком они представлены Правлению, с аналогичными статьями в настоящей консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

(b) Финансовые результаты, активы и обязательства

Для целей оценки результатов деятельности операционных сегментов и для принятия решений по распределению ресурсов между ними Правление Группы анализирует результаты каждого операционного сегмента, который формируется на следующей основе:

Выручка и расходы распределяются между отчетными сегментами на основе продаж указанных сегментов и расходов, понесенных этими сегментами, а также амортизацией активов, относящихся к соответствующим сегментам.

Результаты деятельности определяются на основании сегментной чистой прибыли или убытка, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется генеральным директором Компании. Показатель сегментной прибыли используется для определения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что данная информация имеет наибольшее значение при оценке результатов сегментов по сравнению с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях.

Показатели активов и обязательств сегментов не предоставляются регулярно ответственному лицу Компании по решению операционных вопросов и анализируются на консолидированном уровне.

Дополнительно для анализа руководству предоставляется информация о сегментной выручке от продаж (включая выручку от продаж между сегментами), о текущей стоимости объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и доле в прибыли или убытке от такого участия, о расходах на амортизацию, процентных доходах и расходах, а также о расходах по налогу на прибыль и обесценению основных средств и нематериальных активов.

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

(с) Информация об отчетных сегментах

млн. руб.	Железнодорожные составы		Военная техника		Итого	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Выручка от продаж внешним покупателям	61,773	28,586	21,925	36,727	83,698	65,313
Процентные доходы	193	172	203	186	397	358
Процентные расходы	(59)	(120)	(1,182)	(3,730)	(1,931)	(3,850)
Расход по налогу на прибыль	(784)	(87)	(1,005)	(114)	(1,789)	(201)
Амортизация	(778)	(759)	(1,038)	(1,003)	(1,816)	(1,762)
Прибыль отчетного сегмента	7,583	5,946	241	297	7,824	6,243

(d) Сверка показателей отчетных сегментов по выручке и прибыли или убытку за период

тыс. руб.	2011	2010
Выручка		
Общая выручка отчетных сегментов	83,698	65,313
Эффект от различий в подходе к признанию выручки операционных сегментов - корректировка по отложенной выручке	(3,583)	(477)
Прочая выручка	9,854	3,013
Исключение выручки от продаж между сегментами и прочими бизнесами	(9,235)	(11,625)
Консолидированная выручка	80,734	56,224
Прибыль или убыток за период		
Общая прибыль отчетных сегментов за период	7,824	6,243
Эффект от различий в принципах признания и оценки по МСФО и по стандартам, принятым в странах регистрации предприятий	(4,672)	(2,761)
	3,152	3,482
Нераспределенные на сегменты суммы	250	428
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методов долевого участия	302	1,808
Консолидированная прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	3,704	5,718

7 Приобретение дочерних предприятий

(а) Приобретение дочернего предприятия

В ноябре-декабре 2010 года Группа приобрела контроль над французской компанией «Sambre et Meuse», посредством покупки 52.1% голосующих акций данной компании за 360 млн. руб.

Компания «Sambre et Meuse» является производителем литых тележек, боковых рам и иных частей железнодорожного подвижного состава. Приобретение контроля над компанией «Sambre et Meuse» позволит Группе получить выгоды от получения доступа к ее технологиям и увеличить объем производства железнодорожных подвижных составов.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2010 года прирост выручки компании «Sambre et Meuse» составил 53 млн. руб., убыток 5 млн. руб. Если бы сделка по приобретению бизнеса была осуществлена 1 января 2010 года, то по оценкам руководства консолидированная выручка составила бы на 636 млн. руб. больше, а консолидированная прибыль за год была бы на 66 млн. руб. меньше. При определении этих показателей руководство исходило из допущения о том, что корректировки до справедливой стоимости, осуществленные на дату приобретения, были бы такими же, если бы приобретение имело место 1 января 2010 года.

8 Выручка

	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.
Подвижной состав и запасные части	44,096	22,281
Военная техника и запасные части	23,617	27,726
Продукция литейного производства	2,702	-
Транспортные услуги	1,900	1,146
Коммунальная и сельскохозяйственная техника	858	514
Прочая выручка	7,562	4,557
Итого выручка	80,734	56,224

9 Расходы на вознаграждение работникам

	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.
Оплата труда персонала	11,280	8,170
Обязательные взносы в фонд социального страхования	3,531	2,093
	14,811	10,263

10 Прочие доходы и расходы

	2011 млн. руб.	2010 млн. руб.
Списание дебиторской задолженности и резерв по сомнительным долгам	963	118
Налоги кроме налога на прибыль	669	623
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(304)	512
Прочие доходы и расходы	(1,154)	(461)
	174	792

11 Финансовые доходы и расходы

млн. руб.	2011	2010
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по займам, дебиторской задолженности и по банковским депозитам	652	448
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(3,756)	(5,043)
Курсовые разницы	(52)	(169)
Финансовые расходы	(3,808)	(5,212)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(3,156)	(4,746)

12 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

млн. руб.	2011	2010
Текущий налог на прибыль		
Текущий расход по налогу на прибыль	(2,069)	(75)
	(1,874)	(311)
Отложенный налог на прибыль		
Доход /(расход) по отложенному налогу на прибыль	569	(1,066)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(1,500)	(1,141)

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

Сверка эффективной ставки налога:

	2011		2010	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Прибыль за отчетный год до налогообложения	3,704	100	5,718	100
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	(741)	20	(1,143)	20
Невычитаемые расходы и доходы, освобожденные от налогообложения	(759)	20	(2)	-
	(1,500)	40	(1,141)	20

13 Основные средства

млн. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Оснащение и приспособления	Прочее	В стадии строительства	Итого
Себестоимость или условная первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2010 года	34,660	15,489	143	30	8,330	58,652
Приобретение дочерних компаний	23	335	1	-	24	383
Поступления	1	1,320	-	3	14,611	15,935
Выбытия	(859)	(2,884)	-	-	-	(3,743)
Передачи	1,275	3,911	26	124	(6,149)	(813)
Остаток на 31 декабря 2010 года	35,100	18,177	170	157	16,816	70,414
Остаток на 1 января 2011 года	35,100	18,177	170	157	16,816	70,414
Поступления	2,631	10,191	-	-	8,371	21,192
Выбытия	(746)	(3,226)	-	(136)	(152)	(4,259)
Передачи	1,145	5,368	17	409	(7,869)	(928)
Остаток на 31 декабря 2011 года	38,130	30,504	187	430	17,167	86,419

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

млн. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Оснащение и приспособления	Прочее	В стадии строительства	Итого
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2010 года	-	-	-	-	-	-
Амортизация за отчетный год	(1,645)	(2,901)	(16)	(41)	-	(4,603)
Выбытия	11	55	-	-	-	66
Остаток на 31 декабря 2010 года	(1,634)	(2,846)	(16)	(41)	-	(4,537)
Остаток на 1 января 2011 года	(1,634)	(2,846)	(16)	(41)	-	(4,537)
Амортизация за отчетный год	(2,009)	(3,628)	(16)	(100)	-	(5,753)
Выбытия	22	68	-	-	-	90
Остаток на 31 декабря 2011 года	(3,621)	(6,406)	(31)	(141)	-	(10,200)
Балансовая стоимость						
на 1 января 2010 года	34,600	15,489	143	30	8,330	58,652
На 31 декабря 2010 года	33,466	15,331	154	116	16,816	65,877
На 31 декабря 2011 года	34,509	24,098	156	289	17,167	76,219

Амортизационные отчисления в размере 4,674 млн. руб. и 3,641 млн.руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 751 млн. руб. и 626 млн. руб. – в составе административных расходов и 328 млн. руб. и 337 млн. руб. – в составе коммерческих расходов за 2011 и 2010 годы соответственно.

Группа арендует основные средства по нескольким договорам финансовой аренды. По условиям некоторых из них Группа имеет право (опцию) на выкуп соответствующего оборудования по выгодной цене. Арендованное оборудование обеспечивает арендные обязательства. На 31 декабря 2011 года чистая балансовая стоимость арендованных основных средств и оборудования к установке составила 20,468 млн. руб. (31 декабря 2010 года: 10,019 млн. руб.; 31 декабря 2009 года: 9,409 млн. руб.).

Капитализированная сумма затрат по займам, связанных с приобретением и строительством основных средств, составила 915 млн. руб. (в 2010 году: 547 млн. руб.), при ставке капитализации в 8.2% (в 2010 году: 13.5 %).

По состоянию на 31 декабря 2011 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 160 млн. руб. (в 2010 году: 591 млн. руб., в 2009 году: 4,958 млн. руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. примечание 23).

Балансовая стоимость земельных участков по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 12,540 млн. руб. (31 декабря 2010 года: 12,063 млн. руб.; 31 декабря 2009 года: 12,076 млн. руб.).

14 Нематериальные активы

млн. руб.	Прочие нематериальные активы
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2010 года	1,873
Прочие приобретения	748
Выбытия	(9)
Остаток на 31 декабря 2010 года	2,648
Остаток на 1 января 2011 года	2,648
Прочие приобретения	14
Выбытия	(312)
Остаток на 31 декабря 2011 года	2,350
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>	
Остаток на 1 января 2010 года	-
Амортизация за год	(201)
Выбытия	3
Остаток на 31 декабря 2010 года	(198)
Остаток на 1 января 2011 года	(198)
Обесценение гудвила	
Амортизация за год	(200)
Выбытия	18
Остаток на 31 декабря 2011 года	(380)
<i>Балансовая стоимость</i>	
На 1 января 2010 года	1,873
На 31 декабря 2010 года	2,450
На 31 декабря 2011 года	1,970

15 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

В таблице представлена информация о доле Группы в существенных ассоциированных предприятиях:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
ОАО «Востокнефтетранс»	48.95%	48.95%	48.95%
ООО «ЧТЗ Уралтрак»	17.33%	17.33%	17.33%
ООО «УВЗ-Логистик»	49.98%	-	-
ООО «Трансвагонмаш» (Украина)	24.89%	-	-
ОАО «Уральский научно-исследовательский институт» (УралНИТИ)	25.50%	25.50%	25.50%
ОАО «Специальное конструкторское бюро транспортного машиностроения» (Спецмаш)	29.99%	29.99%	29.99%
ОАО «Всероссийский научно-исследовательский институт транспортного машиностроения» (ВНИИТ Трансмаш)	39.15%	39.15%	39.15%
ОАО «ЛЕПСЕ»	19.42%	19.42%	19.42%
ОАО НПО Электромашина	34.24%	40.48%	44.44%

Несмотря на то, что доля участия Группы в ООО «ЧТЗ-Уралтрак» и ОАО «Лепсе» составляет менее 20%, и Группе принадлежит менее 20% прав голосования в вышеуказанных компаниях, Группа считает, что она имеет значительное влияние на эти предприятия в силу своего представительства в их Советах директоров.

Стоимость доли группы в чистых активах ассоциированных предприятий изменялась следующим образом:

млн. руб.	2011	2010
Остаток на 1 января	4,142	621
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний и их обесценении	(4,168)	1,808
Приобретения долей/вносы в капитал	4,590	2,250
Дивиденды	(79)	(537)
Остаток на 31 декабря	4,485	4,124

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия, не скорректированная в соответствии с долей участия Группы:

тыс. руб.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Активы	21,896	20,182	13,362
Обязательства	(13,852)	(10,901)	(11,441)
Капитал	8,046	9,282	1,920
Выручка	27,896	30,311	-
Прибыль	(2,127)	4,510	-

16 Прочие инвестиции

млн. руб.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Внеоборотные			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (а)	2,335	414	296
Инвестиции, удерживаемые до погашения:			
Прочие долговые ценные бумаги	18	37	272
	2,353	451	568
Оборотные			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (б)	1,102	1,673	1,377
Инвестиции, удерживаемые до погашения:			
Прочие долговые ценные бумаги	-	54	225
Займы выданные связанным сторонам	1,154	-	-
	2,256	1,727	1,602

(а) Внеоборотные инвестиции имеющиеся в наличии для продажи, отражены по себестоимости, и включают в себя некотируемые долевыми ценные бумаги в оборонной отрасли. Для данных инвестиций отсутствует рынок, а также отсутствуют какие-либо недавние операции с ними, которые могли бы служить базой для определения справедливой стоимости. Кроме того, метод дисконтирования будущих денежных потоков дает широкий диапазон возможных показателей справедливой стоимости, что связано с неопределенностью будущих потоков денежных средств в данной отрасли. Однако инвестиции балансовой стоимостью 1,9 млрд. руб. были приобретены в отчетном году и, по мнению руководства, их справедливая стоимость на конец года, вероятно, не будет значительно отличаться от их балансовой стоимости.

(б) Оборотные инвестиции имеющиеся в наличии для продажи, отражены по себестоимости, и включают в себя некотируемые долговые ценные бумаги. Для данных инвестиций отсутствует рынок, а также отсутствуют какие-либо недавние операции с ними, которые могли бы служить базой для определения справедливой стоимости. По мнению руководства,

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

их справедливая стоимость на конец года, вероятно, не будет значительно отличаться от их балансовой стоимости.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн. руб.	Активы		Обязательства	
	2011	2010	2011	2010
Основные средства	531	520	(5,504)	(5,527)
Нематериальные активы	217	657	(66)	(9)
Инвестиции	90	76	-	-
Запасы	178	143	(139)	(151)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	926	825	-	-
Кредиты и займы	427	95	(156)	-
Резервы	57	63	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56	82	(32)	-
Вознаграждения работникам	65	44	-	-
Прочее	865	94	(260)	(94)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	360	227	-	-
Налоговые активы/(обязательства)	3,772	2,826	(6,157)	(5,781)
Зачет налога	(2,972)	(2,383)	2,972	2,383
Чистые налоговые активы/(обязательства)	800	443	(3,185)	(3,398)

18 Запасы

млн. руб.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	1 января 2010 года
Сырье и расходные материалы	15,145	10,820	8,721
Незавершенное производство	10,667	6,640	6,767
Готовая продукция и товары для перепродажи	4,484	3,059	2,177
	30,296	20,519	17,665

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

млн. руб.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	1 января 2010 года
Сумма уценки запасов в отчетном году	(65)	(223)	-
Восстановление сумм признанной ранее уценки	63	-	-

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн. руб.	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	1 января 2010 года
Торговая дебиторская задолженность		3,410	4,845	5,845
Авансы выданные		8,606	3,503	4,031
НДС к возмещению		1,569	1,722	1,633
Активы по текущему налогу на прибыль		94	41	80
Предоплата по прочим налогам		328	866	887
Прочая дебиторская задолженность		2,558	1,284	1,407
		16,565	12,261	13,883

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 25.

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

Оценочный резерв под обесценение		
млн. руб.	2011	2010
Сальдо на 1 января	1,924	1,806
Прирост за отчетный год	963	118
Сальдо на 31 декабря	2,887	1,924

20 Денежные средства и их эквиваленты

млн. руб.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	1 января 2010 года
Остатки на банковских счетах в рублях	4,441	2,160	1,348
Остатки на банковских счетах в долларах США	883	421	184
	5,324	2,581	1,532

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 25.

21 Внеоборотные активы удерживаемые для продажи

На каждую из отчетных дат руководство Группы приняло решение продать некоторые непроизводственные объекты основных средств и незавершенного строительства, которые как предполагается, не будут использованы в производственной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 1 января 2010 года сумма таких активов составила 159 млн. руб., 9 млн. руб. и 17 млн. руб. соответственно.

22 Капитал и резервы

(a) Уставный и добавочный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2011	2010
Номинальная стоимость	1,000 руб.	1,000 руб.
В обращении на начало года	39,652,711	20,560,084
Выпущены за денежные средства и акции дочерних компаний	-	19,092,627
В обращении на конец года, полностью оплаченные	39,652,711	39,652,711

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2011 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 417,729 млн. руб. (31.12.2010: убыток в размере 7,824,666 млн. руб.) (не аудировано).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

23 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 25.

млн. руб.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	1 января 2010 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Обеспеченные банковские кредиты	9,100	12,377	11,096
Облигации, выпущенные без обеспечения	6,103	3,011	-
Необеспеченное банковское кредитование	5,602	557	780
Векселя	-	3,767	-
	20,805	19,712	11,876
Задолженность по финансовой аренде	14,191	6,203	7,160
	34,996	25,915	19,036
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Обеспеченные банковские кредиты	11,607	8,702	19,797
Необеспеченное банковское кредитование	6,074	3,205	12,155
Векселя	100	782	19
	17,781	12,689	31,971
Задолженность по финансовой аренде	3,328	3,230	1,795
	21,109	15,919	33,766

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

млн. руб.	Валюта	Номи- нальная ставка процента, %	Год погашения	Балансовая стоимость
Долгосрочные кредиты и займы				
1 января 2010				
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	8.95-11.95	2011-2012	6,760
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	11.25-19	2011-2015	4,157
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	9-10	2011	179
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	18	2011	780
				<u>11,876</u>
31 декабря 2010				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	6-15.7	2012-2014	11,840
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	10.45	2012	182
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	6-10	2014-2016	355
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	7.75	2012-2028	557
Облигационный займ	Рубль	9	2013	3,011
Векселя	Рубль	-	2012-2013	3,767
				<u>19,712</u>
31 декабря 2011				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	8-11	2013-2016	3,390
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	6	2013	5,436
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	6	2016	274
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	7-8	2013	5,602
Облигационный займ	Рубль	9	2013	6,103
				<u>20,805</u>

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

млн. руб.	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год погашения	Балансовая стоимость
Краткосрочные кредиты и займы				
1 января 2010				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	13.25-20	2010	16,480
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	11-13.50	2010	2,775
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	9-12.50	2010	542
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	11-20	2010	5,734
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	9-11.75	2010	6,421
Векселя	Рубль		2010	19
				<u>31,971</u>
31 декабря 2010				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	8.5-14	2011	8,211
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	7.10	2011	400
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	5-9	2011	91
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	7-13.2	2011	3,205
Векселя	Рубль		2011	782
				<u>12,689</u>
31 декабря 2011				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	7-15	2012	10,881
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	5	2012	280
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	5	2012	446
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	6-8	2012	6,074
Векселя	Рубль	-	2012	100
				<u>17,781</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря и 1 января 2010 года банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- объектами основных средств балансовую стоимость 160 млн. руб., 591 млн. руб., 4,958 млн. руб., соответственно;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

- запасами балансовой стоимостью 258 млн. руб., 2,628 млн. руб., 1,494 млн. руб., соответственно;
- требованиями в виде дебиторской задолженности по контрактам с заказчиками балансовой стоимостью 1,976 млн. руб., 3,716 млн. руб., 9,281 млн. руб., соответственно;
- выручкой по уже заключенным договорам на сумму 21,225 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года.

В течение 2009 Группа привлекла заемные средства под государственные гарантии в лице Министерства финансов Российской Федерации. По состоянию на 1 января 2010 года банковские кредиты обеспечены государственными гарантиями в сумме 2,100 млн. руб.

(b) Нарушение условий (ковенантов) заемного соглашения

По состоянию на 1 января 2010 года Группа имела обеспеченный банковский кредит в размере 3,427 млн. руб., который в соответствии с условиями кредитного соглашения подлежит погашению в 2012 году. Однако кредитное соглашение содержит ограничительное условие (ковенант), согласно которому величина долга Группы (включающего кредиты и займы Группы, торговую и прочую кредиторскую задолженность а также поручительства, выданные за третьих сторон) по состоянию на отчетную дату не должна превышать 38 000 млн. руб. Группа нарушила указанный ковенант, как следствие, у кредитора появилось право требовать погашения кредита в любой момент, и Группа классифицировала данный кредит как краткосрочный.

В отношении другого обеспеченного кредита, составляющего 1,314 млн. руб. по состоянию на 1 января 2010 года и подлежащего погашению в 2011 году, Группа нарушила ковенант в отношении неисполнения своего обязательства перед другим банком по поддержанию уровня кредитового оборота по своим счетам не менее 2,000 млн. руб. ежемесячно. Как следствие такого перекрестного неисполнения обязательств, у кредитора появилось право требовать погашения кредита в любой момент, и Группа классифицировала данный кредит как краткосрочный.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела необеспеченный банковский кредит в размере 1,000 млн. руб., который в соответствии с условиями кредитного соглашения подлежит погашению в 2012 году. Однако кредитное соглашение содержит ковенант, согласно которому уровень кредитового оборота по счетам кредитора должен составлять не менее 3,500 млн. руб. ежемесячно. Группа нарушила указанный ковенант, как следствие, у кредитора появилось право требовать погашения кредита в любой момент, и Группа классифицировала данный кредит как краткосрочный.

В отношении необеспеченного кредита, составляющего 813 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года и подлежащего погашению в 2013 году, Группа нарушила ковенант в отношении уровня кредитового оборота по счетам кредитора не менее 25% от остатка задолженности на отчетную дату. Как следствие, у кредитора появилось право требовать погашения кредита в любой момент, и Группа классифицировала данный кредит как краткосрочный.

В отношении обеспеченного кредита, составляющего 215 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года и подлежащего погашению в 2013 году, Группа нарушила ковенант в отношении отсутствия судебных исков в отношении Группы. Как следствие, у кредитора появилось право требовать погашения займа в любой момент, и Группа классифицировала данный кредит как краткосрочный.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

Несмотря на вышеупомянутые нарушения, банки не воспользовались правом требования досрочного погашения соответствующих кредитов и, соответственно, случившиеся нарушения не имели последствий для предприятия.

(с) Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

тыс. руб.	2011			2010		
	Мини-мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость мини-мальных арендных платежей	Мини-мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость мини-мальных арендных платежей
Менее одного года	5,871	(2,230)	3,641	4,562	(1,020)	3,542
От 1 до 5 лет	14,647	(6,080)	8,567	7,651	(1,878)	5,772
Свыше 5 лет	8,212	(2,901)	5,311	126	(6)	120
	28,730	(11,211)	17,519	12,339	(2,905)	9,434

тыс. руб.	2009		
	Мини-мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость мини-мальных арендных платежей
Менее одного года	3,249	(1,093)	2,156
От 1 до 5 лет	8,486	(2,382)	6,105
Свыше 5 лет	739	(45)	694
	12,474	(3,519)	8,955

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	Прим.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Краткосрочная				
Торговая кредиторская задолженность		6,435	6,701	4,538
Авансы полученные		22,219	12,542	10,094
Задолженность перед персоналом		973	738	464

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

млн. руб.	Прим.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Отложенный доход/выручка		3,568	573	181
		33,195	20,554	15,277

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 25.

25 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Обзор

Группа подвержена следующим финансовым видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Созданный в Группе Комитет по аудиту контролирует то, каким образом руководство обеспечивает соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, выданными займами и денежными средствами и их эквивалентами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску по состоянию на отчетную дату:

млн. руб.	Прим.	Балансовая стоимость		
		31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Инвестиции, удерживаемые до погашения и займы выданные	15	4,609	2,178	2,170
Займы и дебиторская задолженность	19	9,960	7,188	8,120
Денежные средства и их эквиваленты	20	5,324	2,581	1,532
		<u>19,893</u>	<u>11,947</u>	<u>11,822</u>

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

(iii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств в основном в займы, выданные связанным сторонам.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

У Группы имеются договорные обязательства по приобретению основных средств (см. примечание 26).

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

31 декабря 2011

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	В теч. 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты	20,707	23,211	13,257	7,893	2,061	-
Необеспеченные облигации, выпущенные	6,103	7,134	745	6,389	-	-
Обязательства по финансовой аренде	17,519	28,730	5,871	3,716	10,931	8,212
Необеспеченное банковское кредитование	11,676	13,932	8,237	5,672	-	23
Векселя	100	100	100	-	-	-
	56,105	73,108	28,211	23,670	12,992	8,235

31 декабря 2010

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	В теч. 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты	21,079	24,427	10,912	5,633	7,872	10
Необеспеченные облигации, выпущенные	3,011	3,746	281	270	3,195	-
Обязательства по финансовой аренде	9,434	12,339	4,562	2,225	5,425	126
Необеспеченное банковское кредитование	3,762	3,830	3,263	544	-	23
Векселя	4,549	5,892	841	550	4,500	-
	41,835	50,234	19,860	9,222	20,992	159

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

31 декабря 2009

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	В теч. 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты	30,893	36,313	28,218	5,229	2,829	147
Обязательства по финансовой аренде	8,955	12,474	3,249	2,445	6,041	739
Необеспеченное банковское кредитование	12,935	14,997	14,230	724	20	23
Векселя	19	19	19	-	-	-
	52,801	63,804	45,716	8,399	8,890	909

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Проценты по привлеченным займам выражены в валюте соответствующего займа. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в российских рублях, но также и в евро и долларах США. Таким образом, достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения договоров по производным инструментам.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

млн. руб.	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	2011	2011	2010	2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,679	-	1,370	-
Кредиты и займы	(5,716)	(720)	(582)	(446)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6,353)	-	(5,974)	-
Нетто-подверженность	(10,390)	(720)	(5,274)	(446)

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

млн. руб.	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	2009	2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,912	-
Кредиты и займы	(15,956)	(721)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6,807)	-
Нетто-подверженность	(19,240)	(721)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату		
	2011	2010	2011	2010	2009
1 доллар США	29.3874	30.3692	32.1961	30.4769	30.2442
1 евро	40.8848	40.2980	41.6714	40.3331	43.3883

Анализ чувствительности

Укрепление (ослабление) курса рубля, как показано ниже, по отношению к доллару США или евро по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данный анализ основан на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2010 и 2009 годов анализировались на основе тех же принципов, как указано ниже.

тыс. руб.	Укрепление		Ослабление	
	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2011 года				
Доллары США (изменение 5%)	416	519	(416)	(519)
Евро (изменение 5%)	29	36	(29)	(36)
31 декабря 2010 года				
Доллары США (изменение 5%)	211	264	(211)	(264)
Евро (изменение 5%)	18	22	(18)	(22)
31 декабря 2009 года				
Доллары США (изменение 5%)	770	962	(770)	(962)
Евро (изменение 5%)	29	36	(29)	(36)

(ii) Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения. Подавляющее большинство привлеченных Группой кредитов и займов имеет фиксированную ставку процента.

(e) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

26 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря и 1 января 2010 года у Группы имелись договорные обязательства по предстоящим капитальным затратам, относящимся к основным средствам в сумме 1,221 млн. руб., 380 млн. руб. и 421 млн. руб. соответственно.

27 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря и 1 января 2010 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

(c) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

28 Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

(b) Операции со старшим руководящим персоналом

(i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. примечание 10):

	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.
Заработная плата и премии	393	219
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	12	8
Взносы в план с установленными выплатами	-	-
Прочие долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	9	6
Выходные пособия	2	1
	418	235

(c) Прочие операции со связанными сторонами

Группа ведет операции с рядом предприятий, которые находятся под контролем, существенным влиянием или совместным контролем Правительства Российской Федерации.

Информация об операциях Группы с подконтрольными государству предприятиями и прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

(i) Выручка

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам		
	2011	2010	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Продажа товаров и услуг:					
Компании, подконтрольные государству	32,980	10,977	1,728	603	658
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	4,270	4,769	506	123	69
Субсидии государства	231	1,863	-	-	-
	37,482	17,609	2,234	725	727

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

(ii) Расходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам		
	2011	2010	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Приобретение товаров, основных средств и услуг:					
Компании, подконтрольные государству	1,939	2,445	3,695	955	379
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	619	895	2,668	293	80
	2,558	3,341	6,363	1,247	459

(iii) Займы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам		
	2011	2010	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Займы полученные:					
Компании, подконтрольные государству	-	-	34,249	28,910	38,439
Займы выданные:					
Компании, подконтрольные государству	-	-	206	235	102
Прочие	1,154	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря и 1 января 2010 года в составе денежных средств учтены средства на счетах в государственных банках в сумме 3,218 млн. руб., 805 млн. руб. и 276 млн. руб. соответственно.

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010

29 Значительные дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Право собственности /Право голосования, %		
		31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
ЗАО «УБТ-Уралвагонзавод»	Россия	99.96	75	47.90
ОАО «Уралтрансмаш»	Россия	84.20	84.20	84.20
ОАО «Конструкторское бюро транспортного машиностроения»	Россия	99.99	99.99	99.99
ОАО «Уральское конструкторское бюро транспортного машиностроения»	Россия	99.99	99.99	99.99
ОАО «ЦНИИ «Буревестник»	Россия	52.51	80.12	88.76
ОАО «Завод №9»	Россия	78.18	78.18	78.18
ОАО «Центральный научно-исследовательский институт материалов»	Россия	99.99	99.99	99.99
ОАО «Уралкриомаш»	Россия	74.97	74.97	74.97
ОАО «Муромское СКБ»	Россия	99.99	99.99	99.99
ЗАО «Уралвагонзавод-транс»	Россия	99.99	99.99	99.99

30 События после отчетной даты

(a) Внесение изменений в уставный капитал

В соответствии с Распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 24 ноября 2010 № 2304-р, изменения № 15 внесена запись в Единый государственный реестр, о том, что уставный капитал Компании увеличен на сумму 3,749 млн. руб. и составил 43,402 млн. руб.

Увеличение произошло за счет:

- 830 млн. руб. – целевое финансирование не реконструкцию и техническое перевооружение спец. производства на ОАО «НПК «Уралвагонзавод»;
- 1,881 млн. руб. – вклад учредителя Компании ОАО «Уральский завод транспортного машиностроения»
- 1,038 млн. руб. – вклад учредителя Компании ОАО «Центральный научно-исследовательский институт материалов»

(b) Реализация инвестиций, учитываемых методом долевого участия

В мае 2012 года Группа реализовала свою долю в ОАО «Востокнефтетранс» (Примечание 15) за вознаграждение в размере 3,600 млн. руб.

ОАО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности *за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010*

(с) Создание дочерних обществ

После отчетной даты компаниями Группы были учреждены следующие общества:

Дата	Название	Доля	Размер вклада в уставный капитал, млн. руб.
2 апреля 2012	ООО «Северо-западный научно-технологический комплекс»	100%	20
12 сентября 2012	ООО «Хунхуа СНГ»	20%	6.4
12 февраля 2013	ООО «Уральское конструкторское бюро вагоностроения»	100%	10

(d) Приобретение компаний под общим контролем

В феврале 2013 года, во исполнение Указа Президента № 891 от 25 июня 2012 в собственность ОАО «НПК «Уралвагонзавод» перешли следующие пакеты акций:

- 42.48% от уставного капитала ОАО «Тверской вагоностроительный завод»
- 99.99% от уставного капитала ОАО «Томский электротехнический завод»

Также, в феврале 2013 года в результате дополнительных эмиссий акций дочерних и зависимых предприятий Группы произошли изменения в эффективной доле владения. Доля владения в этих предприятиях составила:

- ОАО «НПО «Электромашина» 49.00%
- ОАО «НИИД» 93.45%
- ОАО «Завод №9» 68.93%
- ОАО «ЦНИИ «Буревестник» 74.29%
- ОАО «Уралтрансмаш» 88.63%

(e) Облигации

В марте 2013 года, Компанией было принято решение о выпуске биржевых процентных облигаций со сроком погашения в две тысячи пятьсот сорок восьмой день с даты начала размещения, пятью сериями по 3,000 млн. руб. каждая, с возможностью досрочного погашения, размер процентной ставки на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности не определен.