

**АО «Научно-производственная  
корпорация «Уралвагонзавод» имени  
Ф. Э. Дзержинского»**

**Промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая  
отчетность за шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня 2015 года  
(неаудированные данные)**

Данная промежуточная сращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) и не была проаудирована нашими независимыми аудиторами. Если в будущем аудит данной промежуточной сращенной консолидированной финансовой отчетности будет проведен, и по результатам аудита потребуются изменения, мы не можем заверить, что такие изменения не будут существенны.

**Содержание**

	<b>Стр.</b>
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие положения	8
2 Основы представления отчетности	9
3 Изменения в учетной политике	12
4 Основные положения учетной политики	13
5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	28
6 Определение справедливой стоимости	30
7 Операционные сегменты	31
8 Выручка	34
9 Расходы на вознаграждение работникам	34
10 Прочие доходы и расходы	34
11 Финансовые доходы и расходы	35
12 Доход по налогу на прибыль	35
13 Основные средства	35
14 Нематериальные активы	38
15 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	39
16 Прочие инвестиции	40
17 Запасы	40
18 Торговая и прочая дебиторская задолженность	41
19 Денежные средства и их эквиваленты	41
20 Капитал и резервы	41
21 Кредиты и займы	42
22 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам	44
23 Условные активы и обязательства	44
24 Сделки между связанными сторонами	47
25 События после отчетной даты	49

**Консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированные данные)**  
по состоянию на 30 июня 2015 года

	Прим.	30 июня 2015 года млн. руб.	31 декабря 2014 года млн. руб.
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	13	138 736	137 815
Нематериальные активы	14	3 276	3 294
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	15	4 090	6 768
Прочие инвестиции	16	5 281	7 395
Отложенные налоговые активы		6 199	4 642
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>157 582</b>	<b>159 914</b>
Запасы	17	49 273	43 659
Прочие инвестиции	16	4 935	7 541
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	86 324	62 671
Денежные средства и их эквиваленты	19	7 411	6 270
Прочие оборотные активы		1 030	932
<b>Оборотные активы</b>		<b>148 973</b>	<b>121 073</b>
<b>Итого активов</b>		<b>306 555</b>	<b>280 987</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	56 961	50 019
Добавочный капитал		843	845
Резерв курсовых разниц		686	1 017
Накопленный убыток		(5 333)	(492)
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>53 157</b>	<b>51 389</b>
Неконтролирующая доля		4 015	3 566
<b>Итого капитала</b>		<b>57 172</b>	<b>54 955</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	71 708	67 092
Обязательства по финансовой аренде		45 589	48 277
Прочие долгосрочные обязательства		1 084	332
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>118 381</b>	<b>115 701</b>
Кредиты и займы	21	52 927	51 640
Торговая и прочая кредиторская задолженность		72 484	53 547
Обязательства по финансовой аренде		4 238	3 405
Резервы и прочие обязательства		1 353	1 739
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>131 002</b>	<b>110 331</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>249 383</b>	<b>226 032</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>306 555</b>	<b>280 987</b>

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 млн. руб.
Выручка	8	59 495	53 559
Себестоимость продаж		(43 606)	(41 238)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>15 889</b>	<b>12 321</b>
Коммерческие расходы		(4 521)	(2 128)
Административные расходы		(4 833)	(3 968)
Прочие расходы, нетто	10	(3 515)	(2 134)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>3 020</b>	<b>4 091</b>
Финансовые доходы	11	4 081	579
Финансовые расходы	11	(14 856)	(6 125)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(10 775)</b>	<b>(5 546)</b>
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение (за вычетом налога на прибыль)		88	147
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(7 667)</b>	<b>(1 308)</b>
Доход по налогу на прибыль <b>(Убыток)/ прибыль и общий совокупный (расход)/ доход за отчетный период</b>	12	1 376	2 597
		<b>(6 291)</b>	<b>1 289</b>
Прочий совокупный (расход)/ доход: <i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей иностраных подразделений из других валют		(837)	143
<b>Прочий совокупный (расход)/ доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(837)</b>	<b>143</b>
Общий совокупный (расход)/ доход за отчетный период		<b>(7 128)</b>	<b>1 432</b>
<b>(Убыток)/прибыль, причитающиеся:</b>			
Собственникам Компании		(7 098)	1 081
Держателям неконтролирующих долей		807	208
		<b>(6 291)</b>	<b>1 289</b>
<b>Общий совокупный (расход)/доход, причитающиеся:</b>			
Собственникам Компании		(7 935)	1 224
Держателям неконтролирующих долей		807	208
<b>Общий совокупный (расход)/ доход за отчетный период</b>		<b>(7 128)</b>	<b>1 432</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 06 ноября 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Первый заместитель  
генерального директора

Сиенко О. В.



Бодяев Ю. А.



4

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале ( неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

млн. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Накопленная прибыль/ (убыток)	Итого		
Остаток на 1 января 2014 года	44 628	6 234	36	479	51 377	2 076	53 453
Прибыль за отчетный год	-	-	-	1 150	1 150	208	1 358
Прочий совокупный доход	-	-	143	-	143	-	143
<b>Выпуск акций:</b>							
Незарегистрированный выпуск акций	5 391	(5 391)	-	-	-	-	-
изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет взносов акционера	-	-	-	1 007	1 007	571	1 578
Резерв переоценки	-	-	1 217	3 627	4 844	-	4 844
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	(54)	(54)
Итого операции с акционерами	-	-	-	(277)	(277)	-	(277)
<b>Остаток на 30 июня 2014 года</b>	<b>50 019</b>	<b>843</b>	<b>1 396</b>	<b>5 986</b>	<b>58 244</b>	<b>2 801</b>	<b>61 045</b>
Остаток на 1 января 2015 года	50 019	845	1 017	(492)	51 389	3 566	54 955
(Убыток)/ прибыль за отчетный год	-	-	-	(7 098)	(7 098)	807	(6 291)
Прочий совокупный расход	-	-	(837)	-	(837)	-	(837)
Реклассификация резервов	-	-	506	-	506	-	506
Объявленные дивиденды	-	-	-	30	30	(30)	-
Выплаты членам Совета Директоров	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Незарегистрированный выпуск акций	6 942	-	-	-	6 942	-	6 942
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет взносов неконтролирующих акционеров	-	(2)	-	-	(2)	(273)	(275)
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет взносов акционера	-	-	-	(674)	(674)	-	(674)
Резерв переоценки	-	-	-	3 627	3 627	-	3 627
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	(54)	(54)
Итого операции с акционерами	-	-	-	(724)	(724)	-	(724)
<b>Остаток на 30 июня 2015 года</b>	<b>56 961</b>	<b>843</b>	<b>686</b>	<b>(5 333)</b>	<b>53 157</b>	<b>4 015</b>	<b>57 172</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8-49, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные)**  
*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

		<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 млн. руб.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 млн. руб.</b>
	<b>Прим.</b>		
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<i>Прибыль за отчетный год</i>			
		(6 291)	1 289
Корректировки:			
		4 255	3 784
Амортизация			
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	10	(507)	-
Убыток от списания основных средств и нематериальных активов	14	374	707
Чистые процентные расходы	11	11 105	4 673
Доля в уприбыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение (за вычетом налога на прибыль)			
Убыток от выбытия объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение			
		(88)	(147)
Увеличение резервов		2 766	(147)
Списание дебиторской задолженности, инвестиций и резерв по сомнительным долгам	10	2 776	6 140
Изменение резерва по списанию запасов		48	113
Доход по налогу на прибыль	12	(453)	(52)
		(1 376)	(2 597)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>			
		<b>12 609</b>	<b>13 764</b>
Изменение запасов			
		(5 161)	(4 827)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности			
		(18 460)	(32 288)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности			
		18 878	41 467
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>			
		<b>7 866</b>	<b>18 115</b>
Налог на прибыль уплаченный			
		(67)	(87)
Проценты уплаченные			
		(7 801)	(1 498)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>(2)</b>	<b>16 530</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8-49, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные)**  
*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 млн. руб.
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		3 494	3 449
Проценты полученные		2 442	566
Приобретение основных средств		(12 689)	(31 846)
Приобретение нематериальных активов		(505)	(1 352)
Выбытие/(приобретение) прочих инвестиций		2 114	(4 468)
Займы выданные и векселя / возврат займов выданных и векселей		2 606	-
<b>Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(2 538)</b>	<b>(33 652)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от выпуска акций и взносы акционера		6 296	-
Привлечение заемных средств		38 476	53 435
Выплаты по заемным средствам		(38 198)	1 301
Выбытие неконтролирующих долей		(328)	(35 806)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(1 809)	386
Прочие операции с держателями неконтролирующих долей		(756)	(54)
Дивиденды выплаченные		-	(0)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>3 681</b>	<b>19 262</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 141</b>	<b>2 140</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		6 270	5 262
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	19	<b>7 411</b>	<b>7 402</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8-49, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

## **1 Общие положения**

### **(a) Организационная структура и деятельность**

АО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» имени Ф.Э. Дзержинского» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, 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.

В мае 2015 года организационно-правовая форма Компании была изменена на АО (Акционерное Общество) в соответствии с изменениями, внесенными в Гражданский кодекс 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.

Акции Компании полностью принадлежат Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 24.

### **(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.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение, а затем второе продление экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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 представления отчетности**

### **(a) Заявление о соответствии МСФО**

Представленная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО), а именно с международным стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Представленную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончивающийся 31 декабря 2014 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы и примечания к ней являются неаудированными за исключением баланса по состоянию на 31 декабря 2014 года и не включает всей информации, которую необходимо раскрывать в годовой консолидированной финансовой отчетности. Группа не раскрывала информацию, которая бы в значительной мере дублировала информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2014 год. По мнению руководства Компании, информация, отраженная в данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности включает в себя все стандартные, периодически повторяющиеся корректировки и пояснения, которые необходимы для достоверного отражения результатов деятельности Группы, ее финансового положения, изменений в капитале и движении денежных средств за промежуточный период.

### **(b) База для оценки**

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

### **(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшего миллиона, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение дочерних предприятий, функциональная валюта которых отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

**(d) 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 годов 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 финансовую отчетность с 1 января 2010 года.

**(e) 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. Группа производит расчетные оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году.

Расчетные оценки и суждения анализируются непрерывно, основываясь на прошлом опыте руководства и других факторах, включая ожидания относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

**(i) Основные средства – возмещаемая стоимость**

В соответствии с учетной политикой Группы в каждом отчетном периоде, долгосрочные активы или единицы, генерирующей денежные потоки (наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов), за исключением отложенных налогов и финансовых инструментов, проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

При выявлении признаков обесценения проводится формальная оценка возмещаемой стоимости и признается убыток от обесценения в сумме превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью. Возмещаемой стоимостью актива или генерирующей единицы признается справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

Балансовой стоимостью признается стоимость, по которой учитывается актив после вычета начисленных амортизационных отчислений (амортизации) и начисленных убытков от обесценения. Убытком от обесценения, в свою очередь, является сумма, на которую балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена от продажи актива в ходе сделки, совершаемой на рыночных условиях между сторонами, намеренными ее совершить, и обычно определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков от продолжения использования актива, в том числе в результате его модернизации, или от его возможной продажи.

Ценность от использования обычно определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, но только тех, получение которых предполагается от продолжения использования актива в его текущем состоянии или от его последующей реализации. Приведенная стоимость определяется с использованием ставки дисконта до вычета налогов. Оценки будущих денежных потоков подготовлены на основе данных об ожидаемых объемах производства и продажи, товарных ценах (с учетом текущих цен и цен предыдущих периодов, ценовых тенденций и других факторов), операционных расходах. Данная политика требует от руководства подготовки указанных расчетных оценок и допущений, на которые оказывают влияние риски и неопределенность, поэтому существует вероятность того, что изменения в обстоятельствах приведут к изменению подготовленных прогнозных данных, и, соответственно, могут оказать влияние на величину возмещаемой суммы активов.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**(ii) Классификация аренды**

У Группы имеются договоры аренды. При классификации таких договоров Группа применяет профессиональное суждение при принятии решения, является ли аренда по таким договорам операционной или финансовой. В случае если все риски и выгоды перешли по существу от арендодателя к арендатору, то такая аренда признается финансовой. Также анализируются следующие факторы: переходит ли юридически право собственности на актив в течение или в конце срока аренды, составляет ли срок аренды основную часть экономического срока службы арендуемого актива и соответствует ли приведенная стоимость минимальных арендных платежей величине справедливой стоимости арендованного актива.

**(iii) Признание отложенных налоговых активов**

При оценке суммы отложенных налоговых активов в отношении временных разниц и налоговых убытков, понесенных компаниями Группы, менеджмент оценивает суммы будущих налогооблагаемых прибылей, которые будут сгенерированы данными компаниями Группы и за счет которых Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды. Оценка делается на основе анализа будущей прибыльности компаний в соответствии с планами Группы и действующим налоговым законодательством.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

**(iv) Запасы: чистая стоимость реализации**

Группа проводит списание запасов, основываясь на оценке чистой стоимости реализации этих запасов. Списание производится, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что чистая стоимость реализации меньше их учетной стоимости. Определение чистой стоимости реализации требует использование профессиональных суждений и расчетных оценок. Если ожидаемая стоимость отличается от первоначальных оценок, разница влияет на балансовую стоимость запасов и списание запасов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за те периоды, когда оценочная стоимость поменялась.

**(v) Оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности**

При принятии решения об обесценении дебиторской задолженности менеджмент учитывает платежеспособность конкретного контрагента, наличие и качество обеспечения и экономическую и хозяйственную конъюнктуру, влияющую на конкретного контрагента.

### **3 Изменения в учетной политике**

В результате вступивших в силу изменений и поправок к стандартам внесены дополнения в учетную политику Группы:

Согласно изменениям в МСФО (IAS) 34 промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение в других формах промежуточной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты) и уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые, связанные с этим, требования по раскрытию информации.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Эти изменения вводят определение инвестиционного предприятия.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).

Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий.

Изменения к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» (выпущены 29 мая 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее; разрешено досрочное применение в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в соответствующих отчетных и сопоставимых периодах).

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г., досрочное применение поправок разрешено). Небольшие изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента.

Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **4 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все положения учетной политики являются единообразными для предприятий Группы.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

**(a) Принципы консолидации**

**(i) Объединение бизнеса**

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. примечание 4(a) (iii)).

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 долевыми ценными бумагами, относятся на расходы по мере их возникновения.

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) Неконтролирующие доли**

Приобретения 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. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

**(iv) 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.

**(v) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия**

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях 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.

**(vi) Операции, исключаемые (элиминируемые) 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

**(vii) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем**

Сделки по объединению бизнеса и приобретению долей в ассоциированных компаниях, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются на дату фактического получения инвестиций.

Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы.

**(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, скорректированной 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

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.

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, возникшем или оставшемся 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,

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 4 (i)(i)).

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:

- возникают незадолго до даты погашения финансового актива;
- возникают 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 4(i)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 18) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 19).

*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 4(i)(i)) и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 4(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 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

**(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 непроизводные 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 отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

**(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 их 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. Арендные 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) 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

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.

**(ii) 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.

**(iii) 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.

**(iv) 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

**(h) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости, в которую 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.

**(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 в ценные бумаги 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

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 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

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 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) Вознаграждения работникам**

**(i) Государственный пенсионный фонд**

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет платежи в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников, который является пенсионным планом с установленными взносами. Обязательства Группы ограничиваются осуществлением таких отчислений в периоде возникновения. Обязательные платежи в государственный пенсионный фонд отражаются в составе операционных расходов как расходы на оплату труда по мере возникновения. Данные отчисления относятся на расходы текущего периода.

**(ii) 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

выплатить более чем через 12 месяцев после отчетной даты, то их сумма дисконтируется до приведенной стоимости.

**(к) 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.

***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.

**(л) Выручка**

***(i) Продажа товаров***

Величина выручки 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 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

**(iii) 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.

**(m) 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 поощрительных бонусов 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) 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.

**(n) 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). Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам и амортизация дисконта по резервам.

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.

**(o) 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

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.

**(р) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который ведет коммерческую деятельность. В результате этой деятельности 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.

## **5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Начиная с 1 января 2015 года новых стандартов МСФО в действие не вводится, за исключением уже вступивших в силу стандартов и интерпретации принятых Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности на территории Российской Федерации и являющиеся обязательными для применения с 1 января 2014 года.

Группа рассмотрела изменения к стандартам при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки к стандартам и интерпретациям еще не вступили в силу и не применялись Группой досрочно. В частности Группа не применила досрочно следующие стандарты и поправки к стандартам:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение), выпущены в декабре 2014 г., применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее. Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что предприятие не обязано предоставлять отдельное раскрытие, требуемое МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия незначительна, даже если МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 г. и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2018 г. или позднее, досрочное применение стандарта разрешено).
- МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

- классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода. Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее, досрочное применение поправок разрешено). Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании.
  - МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (Поправки) (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, досрочное применение поправок разрешено). Данные поправки вводят новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.
  - МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (дополнение) (выпущен в мае 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, досрочное применение стандарта разрешено). Представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки.
  - МСФО (IFRS) 15. Новый стандарт устанавливает основной принцип - выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.
  - МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (дополнение) (вступает в силу с 1 января 2016 г.) «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности». Эти поправки позволят предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности.
  - МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (Поправки) «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации» (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, досрочное применение поправок разрешено). Данные поправки

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Так как выручка от деятельности, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению стандартов в части представления, признания или оценки, вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2015 года или после этой даты. Предприятия имеют право досрочно применить данные поправки. В настоящее время Группа оценивает применимость изменений в международных стандартах финансовой отчетности, их влияние на консолидированную финансовую отчетность и сроки их применения.

## **6 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.

### **(a) 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.

### **(b) 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.

### **(c) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

В отношении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые представляют собой котируемые акции, справедливая стоимость определяется на основании рыночных котировок этих акций.

По мнению менеджмента, справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности не отличается существенно от их балансовой стоимости.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

## **7 Операционные сегменты**

### **(a) Отчетные сегменты**

У Группы имеется три 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 раздельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются ответственным лицом Компании по решению операционных вопросов Группы как минимум ежемесячно.

- *Отчетный сегмент 1.* Железнодорожные составы.
- *Отчетный сегмент 2.* Военная техника.
- *Отчетный сегмент 3.* Грузовые железнодорожные перевозки.

Прочие направления деятельности включают конструкторские бюро, энергосбытовую организацию, предприятие, реализующее лом черных и цветных металлов и обеспечивающее промышленные предприятия переработанным металлоломом, прочие предприятия. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов ни в первом полугодии 2015 года, ни в 2014 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 представляются руководству, 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 основании предпосылок, изложенных ниже.

Выручка и расходы распределяются между отчетными сегментами на основе продаж указанных сегментов и расходов, понесенных этими сегментами. 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 данный показатель обеспечивает сопоставление результатов сегментов с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях. Показатели активов и обязательств сегментов анализируются на консолидированном уровне.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

## (с) Информация об отчетных сегментах

млн. руб.	Железнодорожные составы		Военная техника		Грузовые железнодорожные		Итого	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Выручка сегмента	652	1 802	30 043	20 874	7 284	5 560	37 978	28 236
Процентные доходы	33	10	1 664	282	1 234	145	2 930	438
Процентные расходы	(112)	(122)	(6 432)	(1 882)	(5 006)	(2 296)	(11 550)	(4 300)
Доход/ (расход) по налогу на прибыль	12	41	577	3 535	546	(781)	1 136	2 795
Амортизация	(38)	(137)	(2 571)	(1 963)	(1 488)	(1 063)	(4 097)	(3 163)
Убытки от обесценения нефинансовых активов	(41)	(48)	-	-	-	-	(41)	(48)
(Убыток)/ прибыль отчетного сегмента	(60)	179	(2 459)	774	(2 246)	(864)	(4 766)	89

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

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

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014
<b>Выручка</b>		
Общая выручка отчетных сегментов	37 978	28 236
Эффект от различий в подходе к признанию выручки операционных сегментов - корректировка по отложенной выручке	-	-
Прочая выручка	25 154	44 987
Исключение выручки от продаж между сегментами и прочими бизнесами	(3 638)	(19 663)
Консолидированная выручка	<u>59 495</u>	<u>53 559</u>
<b>Прибыль или убыток за период</b>		
Общая прибыль отчетных сегментов за период	(4 766)	89
Эффект от различий в принципах признания и оценки по МСФО и по стандартам, принятым в странах регистрации предприятий	(345)	(628)
	<u>(5 111)</u>	<u>(539)</u>
Нераспределенные на сегменты суммы	(3 828)	(830)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	88	147
Консолидированная прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	<u>(8 851)</u>	<u>(1 222)</u>

Эффект от различий в принципах признания и оценки по МСФО и по стандартам, принятым в странах регистрации предприятий, главным образом возникает из-за разниц в начислении амортизации, обесценения дебиторской и прочей задолженности и временной разницы признания доходов и расходов.

## (e) Информация о выручке, полученной от реализации в Российской Федерации и реализации на экспорт

Информация, представленная в разрезе экспорта и импорта, структурирована таким образом, что сегментная выручка показана, исходя из расположения рынков сбыта (покупателей):

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Выручка от реализации в РФ	43 453	43 417
Выручка от реализации на экспорт	16 042	10 142
<b>Итого выручка</b>	<u>59 495</u>	<u>53 559</u>

## (f) Основные клиенты

За шесть месяцев 2015 г. продажи двум покупателям, связанным сторонам - компаниям, подконтрольным государству, в сегменте «Военная техника» составили 22% и 11% от общей

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

величины выручки всей Группы. За шесть месяцев 2014 г. продажи этим же покупателям в сегменте «Военная техника» составили 24% и 13% от общей величины выручки всей Группы.

## 8 Выручка

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Военная техника и запасные части	30 043	20 874
Транспортные услуги	8 103	5 560
Продукция литейного производства	6 948	3 386
Подвижной состав и запасные части	652	1 802
Коммунальная и сельскохозяйственная техника	156	578
Прочая выручка	13 593	21 359
<b>Итого выручка</b>	<b>59 495</b>	<b>53 559</b>

## 9 Расходы на вознаграждение работникам

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 млн. руб.
Оплата труда персонала	8 074	7 736
Обязательные взносы в фонд социального страхования	2 418	2 400
<b>Итого расходы на вознаграждение работникам</b>	<b>10 492</b>	<b>10 136</b>

## 10 Прочие доходы и расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 млн. руб.
Курсовые разницы	1 309	1 331
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	507	133
Налоги кроме налога на прибыль	327	239
Благотворительность и социальные расходы	321	249
Обесценение основных средств и нематериальных активов сегмента "Железнодорожные составы"	41	48
Списание дебиторской задолженности и займов выданных и резерв по сомнительным долгам	48	113
Списание НИОКР на затраты текущего периода	25	327
Прочие расходы и (доходы), нетто	937	(306)
<b>Итого прочие расходы, нетто</b>	<b>3 515</b>	<b>2 134</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

**11 Финансовые доходы и расходы**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014
<b>Признанные в составе прибыли или убытка за период</b>		
Доходы от инвестиций	1 639	13
Процентный доход по займам, дебиторской задолженности и по банковским депозитам	2 442	566
<b>Финансовые доходы</b>	<b>4 081</b>	<b>579</b>
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(13 547)	(4 794)
Курсовые разницы	(1 309)	(1 331)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(14 856)</b>	<b>(6 125)</b>
<b>Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>(10 775)</b>	<b>(5 546)</b>

**12 Доход по налогу на прибыль**

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

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Текущий расход по налогу на прибыль	(124)	(103)
<b>Сумма текущего расхода по налогу на прибыль включая корректировки предшествующих лет</b>	<b>(124)</b>	<b>(103)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Доход по отложенному налогу на прибыль	1 500	2 700
<b>Общая сумма дохода по налогу на прибыль</b>	<b>1 376</b>	<b>2 597</b>

**13 Основные средства****(i) Амортизационные расходы**

Амортизационные расходы в размере 3 671 млн. руб. и 3 077 млн. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 528 млн. руб. и 443 млн. руб. – в составе административных расходов и 56 млн. руб. и 47 млн. руб. – в составе коммерческих расходов за шесть месяцев 2015 и 2014 гг., соответственно.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

**(ii) Основные средства по договорам финансовой аренды и по займам от прочих финансовых институтов**

Группа арендует железнодорожные вагоны, а также другие транспортные средства и производственное оборудование по договорам финансовой аренды, по условиям которых Группа имеет право (опцию) на выкуп соответствующего оборудования по выгодной цене в конце срока аренды. Арендованное оборудование передано в обеспечение арендных обязательств. На 30 июня 2015 года чистая балансовая стоимость арендованных основных средств и оборудования к установке составила 56 285 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 56 285 млн. руб.).

Займы от прочих финансовых институтов по форме представляют собой договоры финансового лизинга, заключенные в результате ряда транзакций по продаже собственного парка вагонов Группы и обратной финансовой аренды. Такие транзакции были учтены Группой как получение финансирования под залог основных средств. Соответственно, основные средства учитываются по себестоимости их производства.

**(iii) Обеспечения**

По состоянию на 30 июня 2015 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 2 422 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 2 422 млн. руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов.

**(iv) Земельные участки**

Балансовая стоимость земельных участков по состоянию на 30 июня 2015 года составляла 12 647 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 12 647 млн. руб.).

**(v) Тестирование на обесценение**

Руководство Группы ежегодно анализирует балансовую стоимость нефинансовых активов на предмет выявления индикаторов обесценения.

Тестирование было проведено в отношении следующих единиц, генерирующих денежные потоки (далее «ЕГДП»):

1. ЕГДП «Производство железнодорожной техники»;
2. ЕГДП «Грузовые железнодорожные перевозки».

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая стоимость каждой ЕГДП была определена на основании модели ожидаемых дисконтированных денежных потоков.

Основные допущения, применяемые при построении моделей дисконтированных денежных потоков, являются оценкой руководства будущих тенденций в грузовом железнодорожном сегменте и базируются как на внешних, так и на внутренних источниках данных.

При тестировании ЕГДП «Производство железнодорожной техники» были использованы следующие основные допущения:

- Прогнозный период составляет 10 лет, поскольку руководство Группы считает, что стадия устойчивого развития бизнеса будет достигнута за указанный период.
- Для целей дисконтирования использовалась посленалоговая ставка 16.02%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевой средневзвешенной стоимости капитала, основанной на возможном диапазоне соотношения долговых обязательств и капитала.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

· Денежные потоки от выручки прогнозировались на основании утвержденного руководством бюджета, который предусматривает дальнейший ежегодный рост объема выпускаемой продукции колеблется в пределах от 1% до 3%. Увеличение цен на продукцию определяется на базе прогнозируемых Министерством экономического развития РФ индексов роста цен для производства машин и оборудования, электрооборудования, транспортных средств.

· Долгосрочный темп роста в терминальном периоде составляет 3.26%.

При тестировании ЕГДП «Грузовые железнодорожные перевозки» были использованы следующие основные допущения:

· Прогнозный период составляет 5 лет.

· Для целей дисконтирования использовалась посленалоговая ставка 11.83%, рассчитанная исходя из реальных потоков денежных средств. Сопоставимая номинальная ставка составляет 15.3%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевой средневзвешенной стоимости капитала, основанной на возможном диапазоне соотношения долговых обязательств и капитала.

· Денежные потоки от выручки прогнозировались на основании количества вагонов в оперировании на 31 декабря 2014 года и для 2015-2016 гг. - бюджетированной руководством нормы выручки на один вагон, для 2017 и 2018 гг. - прогнозируемого Министерством экономического развития РФ роста железнодорожных тарифов.

Руководство Группы также проанализировало отдельные объекты основных средств, нематериальных активов и незавершенного строительства. Возмещаемая стоимость групп, генерирующих денежные средства, была определена как стоимость от их использования. Группа определила стоимость использования каждой такой группы как текущую стоимость прогнозируемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием ставки, рассчитанной на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы, скорректированной, при необходимости, с учетом рисков, связанных с особенностями тех направлений деятельности, к которым относятся генерирующие группы активов. Денежные потоки были спрогнозированы на основе фактических результатов деятельности, бюджетов и инвестиционных программ.

По итогам тестирования возмещаемая стоимость активов ЕГДП «Производство железнодорожной техники» и ЕГДП «Грузовые железнодорожные перевозки» превысила их балансовую стоимость и, как результат, по состоянию на 31 декабря 2014 года руководство признало обесценение в размере 323 млн. руб. и 374 млн. руб. в отношении основных средств и нематериальных активов тестируемой ЕГДП.

Так как в соответствии с учетной политикой по МСФО Группа анализирует балансовую стоимость нефинансовых активов на предмет выявления индикаторов обесценения один раз в год и тестирование возмещаемой стоимости, указанных выше активов, по состоянию на 31 декабря 2014 года уже производилось, то дополнительного тестирования по состоянию на 30 июня 2015 года не было проведено в связи с тем, что срок проведения очередного анализа балансовой стоимости активов еще не наступил.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

**14 Нематериальные активы**

В составе нематериальных активов учитываются лицензии и патенты на разработки железнодорожной, военной и прочей техники и программное обеспечение.

	<b>Прочие нематериальные активы</b>
<b>млн. руб.</b>	
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2014 года	4 489
Прочие приобретения	1 146
Выбытия	(949)
<b>Остаток на 30 июня 2014 года</b>	<b>4 686</b>
Остаток на 1 января 2015 года	5 509
Прочие приобретения	428
Выбытия	(993)
<b>Остаток на 30 июня 2015 года</b>	<b>4 944</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>	
Остаток на 1 января 2014 года	(1 557)
Амортизация за отчетный год	(218)
Убыток от обесценения	(374)
Выбытия	751
<b>Остаток на 30 июня 2014 года</b>	<b>(1 398)</b>
Остаток на 1 января 2015 года	(2 215)
Амортизация за отчетный год	(202)
Убыток от обесценения	(374)
Выбытия	1 123
<b>Остаток на 30 июня 2015 года</b>	<b>(1 668)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>	
На 30 июня 2014 года	<b>3 288</b>
На 30 июня 2015 года	<b>3 276</b>

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

## 15 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

В таблице ниже представлена информация об ассоциированных предприятиях Группы:

	<u>Страна</u>	<u>30 июня 2015</u>	<u>31 декабря 2014</u>
ООО «ЧТЗ Уралтрак»	Россия	17,33%	17,33%
ОАО «Уральский научно-исследовательский институт» (УралНИТИ)	Россия	25,50%	25,50%
ОАО «Специальное конструкторское бюро транспортного машиностроения» (Спецмаш)	Россия	29,99%	29,99%
ОАО "Электромашина"	Россия	44,89%	22,38%
ОАО «ЛЕПСЕ»	Россия	19,43%	19,43%
ООО "Юргинский Машиностроительный Завод"	Россия	45,00%	44,99%
ООО «Хун Хуа СНГ»	Россия	25,00%	25,00%
ОАО «УНТК»	Россия	33,58%	33,56%
ОАО «Тверской вагоностроительный завод»	Россия	42,48%	42,48%
ООО «Первая вагоноремонтная компания»	Россия	24,50%	24,50%
АО «СТ Системы»	Россия	49,58%	-
ООО «СБО-ЗЭМ»	Россия	41,65%	-
ООО «Оптех-Урал»	Россия	41,65%	-
ООО «Белес»	Россия	39,57%	-
ООО «УБТ-Сервис»	Россия	49,00%	-
ООО «Современник»	Россия	24,99%	-
ООО «УВЗ-Нефтегазсервис»	Россия	49,51%	-
АО «Поволжский подшипниковый завод»	Россия	25,00%	-

Доля Группы в ОАО «Электромашина» по состоянию на 30 июня 2015 года была увеличена до 44,89% за счет дополнительных инвестиций.

В связи с изменением доли Группы в ОАО «Электромашина» - дочернего предприятия ОАО «НПО «Электромашина» по состоянию на 30 июня 2015 года доля Группы в самом ОАО «НПО «Электромашина» также изменилась и составила 91,61%, по сравнению с 45,46% владения по состоянию на 31 декабря 2014 года. Таким образом ОАО «НПО «Электромашина» вошла в Группу как дочернее предприятие с соответствующими изменениями отражения данной ситуации в учете.

В связи с изменением доли владения ОАО «НПО «Электромашина» в состав ассоциированных предприятий Группы, учитываемых методом долевого участия вошли АО «СТ Системы», ООО «СБО-ЗЭМ», ООО «Оптех-Урал», ООО «Белес».

В отчетном периоде Компания приобрела 49,51% и 25% доли в уставном капитале предприятий ООО «УВЗ-Нефтегазсервис» и АО «Поволжский подшипниковый завод», соответственно, а в ООО «УБТ-Сервис» и ООО «Современник» 49% и 24,99% доли, соответственно.

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 в течение первых шести месяцев 2015 года она имела значительное влияние на эти предприятия в силу своего представительства в их Советах директоров.

Инвестиция в ООО «ЧТЗ-Уралтрак» по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года обесценена в полной сумме.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

Доли других ассоциированных предприятий Группы в течение первых шести месяцев 2015 года не изменялись.

## 16 Прочие инвестиции

	<u>30 июня 2015</u> млн. руб.	<u>31 декабря 2014</u> млн. руб.
<b>Внеоборотные</b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (а)	2 922	771
Займы выданные	-	6 239
Прочие финансовые вложения	2 359	385
	<u><b>5 281</b></u>	<u><b>7 395</b></u>
<b>Оборотные</b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (б)	4 507	5 104
Займы выданные	-	2 191
Прочие финансовые вложения	428	246
	<u><b>4 935</b></u>	<u><b>7 541</b></u>

(а) Внеоборотные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой акции, котируемые на ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» и включены в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости.

(б) Оборотные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя некотируемые долговые ценные бумаги, отражены по первоначальной стоимости и включены в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

## 17 Запасы

млн. руб.	<u>30 июня 2015</u>	<u>31 декабря 2014</u>
Сырье и расходные материалы	19 736	19 511
Незавершенное производство	23 048	18 097
Готовая продукция и товары для перепродажи	6 489	6 051
	<u><b>49 273</b></u>	<u><b>43 659</b></u>

Списанные и восстановленные суммы уценки запасов учтены в составе себестоимости продаж.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

**18 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

млн. руб.	<u>30 июня 2015</u>	<u>31 декабря 2014</u>
Авансы выданные	36 472	31 633
Торговая дебиторская задолженность	24 433	18 055
НДС к возмещению	6 017	6 378
Предоплата по прочим налогам	2 921	473
Предоплата по текущему налогу на прибыль	756	995
Прочая дебиторская задолженность	15 725	5 137
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b><u>86 324</u></b>	<b><u>62 671</u></b>

**19 Денежные средства и их эквиваленты**

млн. руб.	<u>30 июня 2015</u>	<u>31 декабря 2014</u>
Остатки на банковских счетах в рублях	7 145	5 343
Остатки на банковских счетах в валюте	266	927
<b>Итого денежные средства</b>	<b><u>7 411</u></b>	<b><u>6 270</u></b>

**20 Капитал и резервы****(a) Уставный капитал***Количество акций, если не указано иное*

	Обыкновенные акции	
	<u>30 июня 2015</u>	<u>31 декабря 2014</u>
Номинальная стоимость	1 000 руб.	1 000 руб.
В обращении на начало года	50 019 205	44 628 386
Выпущены за денежные средства и акции дочерних компаний	6 941 707	5 390 820,500
<b>В обращении на конец года, полностью оплаченные</b>	<b><u>56 960 912</u></b>	<b><u>50 019 205</u></b>

В первом квартале 2015 года в соответствии с Распоряжением №71-р от 18 февраля 2014 года Федерального агентства по управлению государственным имуществом было исполнено решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения по закрытой подписке 10 000 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая.

**(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. За шесть месяцев 2015 года дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

**21 Кредиты и займы**

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости.

млн. руб.	30 июня 2015	31 декабря 2014
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Итого банковские кредиты, займы и облигации	70 837	67 092
Займы от прочих финансовых институтов	871	-
	<b>71 708</b>	<b>67 092</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Итого банковские кредиты, займы и облигации	52 927	51 640
	<b>52 927</b>	<b>51 640</b>

**(а) Условия погашения по банковским кредитам, займам и облигациям**

По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. банковские кредиты и займы обеспечены объектами основных средств балансовой стоимостью 2 422 млн. руб. и 2 422 млн. руб., соответственно.

Ниже в таблице представлена информация по условиям погашения банковских кредитов, займов и облигаций:

млн. руб.	Валюта	Номинальная ставка	Год погашения	Балансовая стоимость
		процента, %		
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>				
<b>31 декабря 2014 года</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	9-18	2016-2020	21 051
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	4	2015-2016	4 737
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-6	2015-2021	456
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	8-14	2016-2030	29 882
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	4	2016	2 430
Необеспеченное банковское кредитование	Евро	4	2021	617
Облигационный займ	Рубль	9	2017-2020	7 919
				<b>67 092</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

млн. руб.	Номинальная ставка процента, %			
	Валюта	Номинальная ставка процента, %	Год погашения	Балансовая стоимость
<b>30 июня 2015 года</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-16	2015-2019	14 033
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-5	2016-2021	419
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	5-25	2015-2024	42 051
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	6-9	2016-2019	6 017
Необеспеченное банковское кредитование	Евро	6-7	2018-2021	398
Облигационный займ	Рубль	9	2017-2020	7 919
				<b>70 837</b>

млн. руб.	Номинальная ставка процента, %			
	Валюта	Номинальная ставка процента, %	Год погашения	Балансовая стоимость
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>				
<b>31 декабря 2014 года</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	9-14	2015	9 380
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	4-6	2015	15 235
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-6	2015	1 259
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	7-25	2015	20 612
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	3-7	2015	4 579
Задолженность по процентам				575
				<b>51 640</b>

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

млн. руб.	Номинальная ставка		Год погашения	Балансовая стоимость
	Валюта	процента, %		
<b>30 июня 2015 года</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	11-23	2015-2016	12 379
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	5-7	2015	3 181
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-8	2015-2016	1 052
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	9-25	2015-2016	27 584
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	3-6	2016	7 748
Необеспеченное банковское кредитование	Евро	7	2015	60
Задолженность по процентам				923
				<b>52 927</b>

**(b) Нарушение условий (ковенантов) кредитных соглашений**

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года компании Группы не нарушали условий (ковенантов) кредитных соглашений.

**22 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. у Группы имелись договорные обязательства по предстоящим капитальным затратам, относящимся к основным средствам в сумме 2 304 млн. руб. и 8 666 млн. руб., соответственно.

**23 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 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

---

**(с) Налоговые риски**

**(i) 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.

**(ii) Трансфертное ценообразование в Российской Федерации**

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами международной Организации экономического сотрудничества и развития, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом Российской Федерации. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

**(d) Гарантии и поручительства**

По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Компания являлась поручителем по обеспеченным обязательствам по выплате займов поставщиков перед финансовыми учреждениями на общую сумму 14 010 млн. руб. и 14 956 млн. руб., соответственно. Данные займы обеспечены оборудованием, предназначенным для передачи в аренду Группе. По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Компания являлась поручителем по обязательствам по выплате частично обеспеченных займов ассоциированных компаний и третьих сторон в размере 7 843 млн. руб. и 8 300 млн. руб., соответственно.

**(e) Страновой риск**

Основную часть своих операций Группа осуществляет на территории РФ. Как следствие, Группа может быть подвержена рискам, характерным для экономических и финансовых рынков РФ, обладающих признаками развивающихся рынков. Юридическое и налоговое законодательство продолжает развиваться, но характеризуется наличием различных толкований и внесением частых изменений, что наряду с прочими законодательными и налоговыми барьерами накладывает дополнительные сложности на компании, осуществляющие деятельность в РФ.

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которые существуют в странах с более развитой рыночной экономикой. Современной российской экономике присущи такие явления, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция.

Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в стране, включая события на Украине, оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. Санкции, введенные Европейским Союзом, также запрещают европейским лицам, начиная с 12 сентября 2014 г., предоставлять прямо или косвенно, а также принимать участие в предоставлении каких-либо новых заимствований со сроком погашения более 30 дней в пользу некоторых российских компаний. Конфликтная ситуация на Украине и связанные с ним события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе волатильности фондовых рынков, ослаблению курса российского рубля, снижению притока как местных, так и иностранных инвестиций и значительному ужесточению доступа к заемным средствам.

В течение первых шести месяцев 2015 года официальные курсы обмена российского рубля к доллару США и евро несколько стабилизировались и колебались в диапазоне между 56,24 и 68,37 российских рублей и 55,52 и 61,52 российских рублей за доллар и евро, соответственно. Также в течение первых шести месяцев 2015 года ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации достигла 11,5%, а фактический уровень инфляции 15,3%, пройдя при этом пик 16,4% в марте 2015 года.

Совокупность указанных факторов привела к увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация, нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Компания учитывает указанные санкции в своей деятельности и на постоянной основе осуществляет их мониторинг для минимизации негативных эффектов.

По оценкам руководства, эффект указанных санкций на финансовый результат Группы не является значительным. Группа продолжает следить за ситуацией и осуществлять комплекс мер по минимизации влияния возможных рисков на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

## 24 Сделки между связанными сторонами

### (a) Отношения контроля

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

### (b) Операции со старшим руководящим персоналом

#### *Вознаграждение старшего руководящего персонала*

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. примечание 9):

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Заработная плата и премии	244	249
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	40	43
Прочие долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	-	9
Выходные пособия	1	1
<b>Итого операции со старшим руководящим персоналом</b>	<b>285</b>	<b>303</b>

### (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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

## (i) Доходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	30 июня 2015 Дебиторская задолженность	31 декабря 2014 Дебиторская задолженность
Продажа товаров и услуг: Компании, подконтрольные государству	24 157	18 038	6 794	15 619
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	262	245	244	1 001
Субсидии государства	260	155	260	151
<b>Итого доходы</b>	<b>24 680</b>	<b>18 438</b>	<b>7 298</b>	<b>16 771</b>

## (ii) Расходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	30 июня 2015 Кредиторская задолженность	31 декабря 2014 Кредиторская задолженность
Приобретение товаров, основных средств и услуг: Компании, подконтрольные государству	32 139	14 890	5 152	5 395
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	844	1 060	110	960
<b>Итого расходы</b>	<b>32 983</b>	<b>15 950</b>	<b>5 263</b>	<b>6 355</b>

## (iii) Займы и кредиты

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	30 июня 2015	30 декабря 2014
Займы полученные: Компании, подконтрольные государству	95 349	82 994	94 899	46 651
Займы выданные: Прочие	5 549	5 066	5 675	3 775

## (iv) Денежные средства

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года в составе денежных средств учтены средства на счетах в государственных банках в сумме 6 072 млн. руб. и 4 141 млн. руб., соответственно.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года*

---

## **25 События после отчетной даты**

### **Судебные разбирательства**

По состоянию на дату подписания настоящей отчетности Группа уже была вовлечена в судебные разбирательства с АО «Альфа-Банк» по делам № А40-66065/2015 и № А40-76985/2015. В сентябре 2015 года АО «Альфа-Банк» выдвинуло новый иск. Суд назначил дополнительное разбирательство по делу № А40-176569/2015 на конец ноября 2015 года. На текущий момент общая сумма претензий АО «Альфа-Банк» составляет 10,5 млрд. руб. и 72,2 млн. долларов США. Несмотря на то, что данные разбирательства несут в себе некоторую неопределенность, свойственную любому судебному разбирательству, руководство считает, что их конечный результат не будет иметь существенного негативного влияния на операционную деятельность и финансовое состояние Группы.

### **Девальвация рубля и экономическая ситуация**

После некоторой стабилизации курса доллара США и евро по состоянию на 30 июня 2015 года (55,5240 руб. и 61,5206 руб., соответственно), на текущий момент снова произошел значительный рост курсов, который на 06 ноября 2015 года составляет 63,3991 руб. и 68,8261 руб. за доллар США и евро, соответственно. В сентябре 2015 года наметились признаки замедления спада в экономике, на что указывает динамика основных макроэкономических показателей. Хотя факторы структурного характера продолжают оказывать сдерживающее влияние на экономический рост. Несмотря на наличие у Группы кредитов в долларах США на отчетную дату и общую экономическую ситуацию в стране, руководство Компании не ожидает существенного влияния на прибыль в последующих отчетных периодах, так как возможные убытки (в том числе и от отрицательных курсовых разниц) будут компенсированы ростом выручки по экспортным контрактам, зафиксированным в долларах США.

### **Санкции США и Европейского союза**

Из-за обострения политической ситуации 17 июля 2014 года Минфин США включил ОАО «НПК «Уралвагонзавод» в санкционный список. Санкции заключаются в аресте активов в США, прекращении финансирования и заморозке совместных проектов. 12 сентября 2014 года Европейский союз также включил ОАО «НПК «Уралвагонзавод» в санкционный список. Санкции заключаются в аресте активов и запрете какого-либо дальнейшего финансирования.

Во втором полугодии 2015 года действие санкций как Минфина США, так и санкций Европейского союза было пересмотрено в сторону ужесточения и продлено. Введение ответных специальных экономических мер со стороны Российской Федерации против Украины в том числе осложнили работу компаний Группы.

На данный момент Группа считает, что санкции не оказывают значительного влияния на ее операционную деятельность, однако по-прежнему наблюдаются некоторые сложности во взаимодействии с российскими банками, также попавшими в санкционный список.