

**Публичное
Акционерное Общество
«НПК ОВК»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013
и 2012 годов, и аудиторское заключение**

ПАО «НПК ОВК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ:	
Консолидированные отчеты о финансовом положении	4
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-55

ПАО «НПК ОВК»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, во всех существенных аспектах достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Публичного Акционерного Общества «НПК ОВК» (далее ПАО «НПК ОВК» или «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, а также консолидированные результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

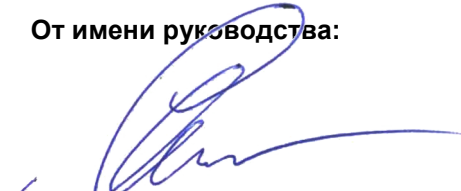
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с местным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, была утверждена руководством 15 апреля 2015 года.

От имени руководства:



Роман Савушкин
Генеральный директор
ПАО «НПК ОВК»



Антон Сайкин
Финансовый директор
ПАО «НПК ОВК»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Совету директоров и акционерам ПАО «НПК ОВК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «НПК ОВК» и его дочерних предприятий (далее - «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за годы, закончившиеся на эти даты, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

15 апреля 2015 года
Москва, Российская Федерация

Седов Андрей, партнер
(квалификационный аттестат № 01-000487 от 13 февраля 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: ПАО «НПК ОВК»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: №5117746026041,
выдано 16.12.2011 г. Межрайонной ИФНС России № 46 по г.
Москва.

Место нахождения: 115184, г. Москва, Старый Толмачевский
переулок, д. 5.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СПО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ПАО «НПК ОВК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чание	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	8	68 483 344	55 415 840	43 730 219
Авансы за внеоборотные активы		2 336 192	757 833	1 127 921
Нематериальные активы	7	2 838 785	2 769 043	1 600 459
Отложенные налоговые активы	24	1 852 555	-	607
Инвестиции в совместное предприятие	9	158 838	308 538	303 575
Займы выданные	12	1 658 939	2 047 121	193 990
Прочая дебиторская задолженность		30 000	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		260 818	-	-
Итого внеоборотные активы		77 619 471	61 298 375	46 956 771
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы		266 972	93 933	117 178
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	7 578 533	1 078 235	338 992
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		8 803	-	-
Займы выданные	12	16 255 261	235 313	751 147
Предоплаты поставщикам и прочие активы	11	705 374	842 193	789 356
НДС к возмещению		1 653 166	1 804 589	1 473 137
Денежные средства и их эквиваленты	13	2 386 595	710 807	418 295
Итого оборотные активы		28 854 704	4 765 070	3 888 105
ИТОГО АКТИВЫ		106 474 175	66 063 445	50 844 876
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Выпущенный уставный капитал	14	10	10	10
Выпущенный, но не зарегистрированный уставный капитал	14	99 990	-	-
Добавочный капитал	14	12 428 965	9 005 233	14 071 764
(Накопленный дефицит)/нераспределённая прибыль		(4 969 137)	(5 526 510)	186 245
Итого капитал, относящийся к акционерам		7 559 828	3 478 733	14 258 019
Неконтролирующие доли владения		668	78 721	-
Итого собственный капитал		7 560 496	3 557 454	14 258 019
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	15	44 493 124	35 084 592	31 693 730
Облигации – долгосрочная часть	16	27 891 700	10 029 994	-
Обязательства по финансовой аренде – долгосрочная часть		2 637	18 263	34 260
Отложенные налоговые обязательства	24	1 200 984	809 036	187 035
Итого долгосрочные обязательства		73 588 445	45 941 885	31 915 025
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	15	16 953 742	11 384 750	2 496 053
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	6 357 576	4 535 429	1 760 462
Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства	18	1 395 571	557 261	314 722
Производные финансовые инструменты		-	-	86 532
Обязательства по финансовой аренде – краткосрочная часть		19 384	18 557	14 063
Облигации – краткосрочная часть	16	598 961	68 109	-
Итого краткосрочные обязательства		25 325 234	16 564 106	4 671 832
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		98 913 679	62 505 991	36 586 857
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		106 474 175	66 063 445	50 844 876

Примечания на стр. 8-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «НПК ОВК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2014	2013	2012
Выручка	19	17 057 489	3 070 975	2 166 529
Себестоимость	20	(14 984 530)	(1 684 685)	(905 888)
Валовая прибыль		2 072 959	1 386 290	1 260 641
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	21	(1 644 648)	(807 699)	(1 032 627)
Убыток от обесценения	8	(27 309)	(1 801 142)	(2 990 254)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто		23 371	(91 798)	(71 607)
Операционная прибыль / (убыток)		424 373	(1 314 349)	(2 833 847)
Финансовые доходы	22	647 313	154 176	88 273
Финансовые расходы	23	(6 516 137)	(2 786 552)	(2 100 923)
Прибыль / (убыток) от курсовой разницы		4 604 625	(1 266 404)	324 611
Прибыль / (убыток) от оценки производных финансовых инструментов		-	31 434	(86 532)
Убыток до налогообложения		(839 826)	(5 181 695)	(4 608 418)
Доход / (расход) по налогу на прибыль	24	1 389 146	(531 060)	91 134
Чистая прибыль / (убыток) и совокупный доход / (убыток) за год		549 320	(5 712 755)	(4 517 284)
Прибыль и совокупный доход, относящиеся к:				
Акционерам Компании		557 373	(5 712 755)	(4 517 284)
Неконтролирующим долям		(8 053)	-	-

Примечания на стр. 8-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «НПК ОВК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Выпущенный уставный капитал	Выпущенный, но не зарегистриро- ванный уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспре- делённая прибыль / (накопленный дефицит)	Неконтроли- рующие доли владения	Итого собственный капитал
Баланс на 1 января 2012 года	10	-	4 611 347	4 703 529	-	9 314 886
Убыток за год	-	-	-	(4 517 284)	-	(4 517 284)
Взносы акционеров	-	-	9 460 417	-	-	9 460 417
Баланс на 31 декабря 2012 года	10	-	14 071 764	186 245	-	14 258 019
Убыток за год	-	-	-	(5 712 755)	-	(5 712 755)
Приобретение дочерних предприятий (примечание 6)	-	-	-	-	78 721	78 721
Распределения акционерам (примечание 14)	-	-	(8 000 000)	-	-	(8 000 000)
Взносы акционеров	-	-	2 933 469	-	-	2 933 469
Баланс на 31 декабря 2013 года	10	-	9 005 233	(5 526 510)	78 721	3 557 454
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	557 373	(8 053)	549 320
Взносы акционеров	-	-	3 488 196	-	-	3 488 196
Выпуск дополнительных акций в рамках реструктуризации (примечание 14)	-	99 990	(99 990)	-	-	-
Эффект приобретения компании, под общим контролем (примечание 6)	-	-	35 526	-	-	35 526
Выкуп неконтролирующих долей владения	-	-	-	-	(70,000)	(70,000)
Баланс на 31 декабря 2014 года	10	99 990	12 428 965	(4 969 137)	668	7 560 496

Примечания на стр. 8-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «НПК ОВК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения	(839 827)	(5 181 695)	(4 608 418)
Корректировки на:			
Амортизацию	3 119 976	916 458	668 446
Убыток от обесценения	27 309	1 801 142	2 990 254
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(36 886)	36 886	16 231
Убыток от выбытия основных средств	-	-	17 661
Убыток от совместного предприятия (Доход) / расход от неоперационной курсовой разницы, нетто	157 219	-	-
Убыток от переоценки дериватива	(4 628 269)	1,266,404	(270 074)
Финансовые расходы	-	(31 434)	86 532
Финансовые доходы	6 516 140	2 786 552	2 100 923
	<u>(647 313)</u>	<u>(154 176)</u>	<u>(88 958)</u>
Прибыль от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	3 668 349	1 440 137	912 597
Изменения оборотного капитала:			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(7 075 851)	(398 404)	(122 569)
Увеличение предоплаты поставщикам и прочих оборотных активов	(284 099)	(47 351)	(65 544)
Уменьшение / (увеличение) НДС к возмещению	166 413	(331 453)	200 177
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов	(172 056)	115 674	(37 374)
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	838 310	(67 335)	21 019
Увеличение авансов полученных и прочих краткосрочных обязательств	418 597	242 539	161 963
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	(2 440 337)	953 807	1 070 269
Налог на прибыль уплаченный	(34 190)	-	(3 980)
Финансовые расходы уплаченные	<u>(4 947 025)</u>	<u>(3 097 817)</u>	<u>(2 497 421)</u>
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(7 421 552)	(2,144,010)	(1 431 132)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выплаты в связи с приобретением основных средств, включая авансовые платежи	(15 584 815)	(10,708,281)	(11 258 668)
Поступления от выбытия объектов основных средств	-	-	13 712
Приобретение нематериальных активов	(295 305)	(176 358)	(505 852)
Приобретение валютных форвардных контрактов	-	(59 301)	-
Займы выданные	(16 924 040)	(1 610 204)	(1 616 618)
Денежные поступления от погашения выданных займов	9 422 914	272 904	763 986
Проценты полученные	111 388	154 176	40 607
Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий	(499 824)	(406 958)	-
Денежные средства, уплаченные при приобретении инвестиций в совместное предприятие	-	-	(310 930)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(23 769 682)	(12 534 022)	(12 873 763)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Взносы акционеров в капитал, нетто	3 865 920	(5 444 269)	9 460 417
Поступления от кредитов и займов	67 058 348	35 644 105	15 943 278
Погашение кредитов и займов	(55 841 729)	(25 286 962)	(11 122 899)
Поступления от выпуска облигаций	17 861 705	10 029 994	-
Платежи по финансовому лизингу	(26 579)	(11 503)	(10 167)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	32 917 665	14 931 365	14 270 629
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 726 431	253 333	(34 266)
Влияние изменений обменных курсов	(50 643)	39 179	(49 313)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	710 807	418 295	501 873
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 386 595	710 807	418 295

Примечания на стр. 8-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПАО «НПК ОВК» («Компания») учреждена и зарегистрирована на территории Российской Федерации 16 декабря 2011 года и является публичным акционерным обществом. Юридический и фактический адрес Компании - город Москва, Старый Толмачевский переулок, д. 5.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания является холдинговой структурой группы компаний (ПАО «НПК ОВК» или «Группа»), зарегистрированных на Британских Виргинских Островах (далее «БВО»), Кипре и в России (полный список дочерних компаний указан в таблице ниже). До 2014 года холдинговой компанией Группы была Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си (United Wagon PLC), которая в результате реструктуризации продала основные активы ПАО «НПК ОВК», получив взамен 100% дополнительного выпуска акций Компании.

Основными видами деятельности Группы являются:

- Производство железнодорожных вагонов на производственном объекте, расположенном в городе Тихвин Ленинградской области, Российская Федерация;
- Сдача железнодорожных вагонов в операционную аренду транспортным компаниям и производственным предприятиям в России.

Большая часть железнодорожных вагонов, производящихся на вагоностроительном заводе в городе Тихвин, находятся во внутренней эксплуатации и используются подразделением по операционной аренде.

По состоянию на отчетные даты, структура акционеров Компании была следующей:

	На 31 декабря 2014 года Доля участия, %	На 31 декабря 2013 года Доля участия, %	На 1 января 2013 года Доля участия, %
Акционеры			
United Wagon PLC	100%	-	-
Rail 1520 BVI Management Company Ltd	-	1%	1%
Rail 1520 Cyprus Management Company Ltd	-	99%	99%

По состоянию на 31 декабря 2014 года бенефициарное владение было разделено между частными акционерами, крупнейшим из которых являлся Александр Несис.

Информация о дочерних предприятиях Компании и их основной деятельности приведена ниже:

Наименование компании	Место регистрации	Основная деятельность	Доля в процентах по состоянию		
			на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года	на 1 января 2013 года
«Рейл Холдинг ЛТД» (Rail Holding LTD)	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%	100%
«Рейл 1520 (БиВиАй) ЛТД» (Rail 1520 (BVI) LTD)	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Финанс Сайпрес ЛТД» (RAIL 1520 Finance Cyprus LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес ЛТД» (RAIL 1520 Cyprus LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%	100%
ООО «РЕЙЛ1520»	Российская Федерация	Операционный лизинг жд вагонов	100%	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сервис (БиВиАй) ЛТД» (RAIL 1520 Service (BVI) LTD)	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%	-
«РЕЙЛ 1520 Сервис Финанс Сайпрес ЛТД» (RAIL 1520 Service Finance Cyprus LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%	-
«РЕЙЛ 1520 Сервис Сайпрес ЛТД» (RAIL 1520 Service Cyprus LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%	-

ПАО «НПК ОВК»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Наименование компании	Место регистрации	Основная деятельность	Доля в процентах по состоянию		
			на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2013 года	на 1 января 2013 года
ООО «РЕЙЛ 1520 Сервис»	Российская Федерация	Операционный лизинг ж/д вагонов	100%	100%	-
«РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Лизинг ЛТД» (RAIL 1520 (BVI) Leasing LTD)	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%	-
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Лизинг ЛТД» (RAIL 1520 Cyprus Leasing LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%	-
ООО «РЕЙЛ 1520 Лизинг»	Российская Федерация	Финансовый лизинг ж/д вагонов	100%	100%	-
«Кинтониа Инвестментс ЛТД» (Kintonia Investments LTD)	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%	100%
«Овиллено Холдингс ЛТД» (Ovilleno Holdings LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%	99%
ООО «ЦТТ»	Российская Федерация	Инженерно-конструкторское бюро	99%	99%	-
ООО «ТД «ОВК»	Российская Федерация	торговля транспортными средствами и оборудованием	99%	99%	-
ООО «Научно-производственный центр «Пружина»**	Российская Федерация	Производство пружин	100%	68,3%	-
«Рестадияна Венчурз ЛТД» (Restadiana Ventures LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%	-
ООО «Восток 1520»	Российская Федерация	Организация транспортировки и перевозки грузов	99%	99%	-
«РЕЙЛ 1520 Менеджмент Компани ЛТД» (RAIL1520 Management Company LTD)	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Менеджмент Компани ЛТД» (RAIL1520 Cyprus Management Company LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%	100%
ООО «ОВК Финанс»*	Российская Федерация	Эмитент ценных бумаг, консультирование по коммерческой деятельности	100%	100%	-
«РЕЙЛ 1520 Танк Карз БиВиАй Холдинг ЛТД» (RAIL 1520 Tank Cars BVI Holding LTD)	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%	-
Акционерное общество «Завод ТяжМаш»*	Российская Федерация	Производство вагонов	100%	-	-
Закрытое акционерное общество «ТихвинСпецМаш»*	Российская Федерация	Производство вагонов	100%	-	-
«РЕЙЛ 1520 Танк Карз Сайпрес Холдинг ЛТД» (RAIL 1520 Tank Cars Cyprus Holding LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%	-
Закрытое акционерное общество «ТихвинХимМаш»	Российская Федерация	Производство вагонов-цистерн	100%	100%	-
«Холм Сервисез Лимитед» (Holme Services Limited)	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%	100%
«Пегадиса Менеджмент ЛТД» (Pegadisa Management LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%	-
«РЕЙЛ 1520 АйПи ЛТД» (RAIL 1520 IP LTD)	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%	-
«Рейголд Лимитед» (Raygold Limited)	Кипр	Инвестиционная компания	99,7%	99,7%	99,7%
«АФСТ Эдвансд Фрайт Кар Текнолоджи Лимитед» (AFCT Advanced Freight Car Technology Limited)	Кипр	Развитие заводских технологий производства	99,7%	99,7%	99,7%
«ДИНРОУД Лимитед» (DEANROAD Limited)	Кипр	Развитие заводских технологий производства	99,7%	99,7%	99,7%
Закрытое акционерное общество «ТВСЗ»	Российская Федерация	Вагоностроительный завод	99,7%	99,7%	99,7%
«ТМ-энергосбыт»	Российская Федерация	Услуги энергоснабжения	100%	100%	100%
ООО «НеоТех»	Российская Федерация	Развитие технологий производства	100%	100%	-

* В течение 2014 года, Группа приобрела 100% акций Акционерного общества «Завод ТяжМаш» у компаний, находящихся под общим контролем с Группой (Пояснение 6).

** В апреле 2014 года Группа приобрела дополнительно 31,7% ООО «Научно-производственный центр «Пружина» (ООО «НПЦ «Пружина»), доведя свою долю до 100% (Пояснение 6).

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании отдельной отчетности Компании и ее дочерних предприятий. Бухгалтерский учет на предприятиях Группы ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности юрисдикций, в которых эти предприятия учреждены и зарегистрированы. Действующие в этих юрисдикциях принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки финансовой отчетности могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность компаний Группы были внесены корректировки, необходимые для ее представления в соответствии с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых производных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа принимает во внимание те характеристики данного актива или обязательства, которые были бы учтены участниками рынка при определении стоимости данного актива или обязательства на дату оценки. Справедливая стоимость для целей оценки и/или раскрытия определяется вышеуказанным образом, за исключением лизинговых операций, определенных в МСБУ 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости, таких как чистая возможная стоимость реализации в МСБУ 2 или ценность использования в МСБУ 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- Данные Уровня 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые Компания может наблюдать на дату оценки;
- Данные Уровня 2 – исходные данные, отличные от котируемых цен Уровня 1, прямо или косвенно наблюдаемые в отношении актива или обязательства;
- Данные Уровня 3 – ненаблюдаемые данные в отношении актива или обязательства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа будет продолжать свою непрерывную деятельность в обозримом будущем, в том числе, реализовывать свои активы и погашать обязательства в ходе своей обычной деятельности.

В 2014, 2013 и 2012 годах Группа понесла убытки до налогообложения, а также у Группы был отрицательный операционный денежный поток.

В 2014 году Группа продолжила свою производственную деятельность. Объем производства в 2014 году (9 637 железнодорожных вагонов) соответствовал первоначальному плану и превысил объем, требуемый в соответствии с условиями предоставления ЗАО «ТВСЗ» (дочернее предприятие Группы, включающее в себя вагоностроительный завод) кредитных линий (8 825 железнодорожных вагонов). По прогнозам руководства, минимальный объем производства ЗАО «ТВСЗ» в 2015 году превысит двенадцать тысяч вагонов. Ожидается, что это позволит Группе достичь положительных результатов в ее операционной деятельности.

Руководство также планирует принятие следующих мер для улучшения положения в отношении оборотного капитала: введение максимально выгодных условий по предоплате с заказчиками, работа с поставщиками на постоплатной основе, применение соглашений об отсрочке платежей, а также факторинг и пересмотр условий погашения банковских кредитов.

В рамках указанных мер, в апреле 2015 года основной акционер Группы - Юнайтед Вагон ПЛС (United Wagon Plc) погасил свою задолженность перед Группой по выданному займу от 11 декабря 2013 года в размере 11 133 877 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2014 года). Так же в январе 2015 года ООО «НитроХимПром» погасило основную часть задолженности перед Группой за поставку вагонов в размере 5 722 139 тыс. рублей.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого из предприятий Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует данное предприятие («функциональная валюта»). Функциональной валютой компаний Группы является российский рубль («руб.»). Данная консолидированная финансовая отчетность также представлена в рублях, которые являются валютой представления отчетности.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности каждого из юридических лиц группы, операции в валюте, не являющейся функциональной валютой данного юридического лица (иностранной валюте) признаются по курсу обмена на дату совершения этих операций. В конце каждого отчетного периода монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу на эту дату. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, повторно не пересчитываются.

Курсовые разницы в отношении монетарных статей признаются в виде дохода или убытка в том периоде, в котором они имели место.

При пересчете использовались следующие обменные валютные курсы:

Обменный курс российского рубля (Руб.) к доллару США (USD)	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
По состоянию на отчетную дату	56.2584	32.7292	30.3727
Средний курс за соответствующий год	38.4217	31.8480	31.0915

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Принцип консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и юридических лиц, находящихся под контролем Компании (ее дочерних предприятий), составляемую до 31 декабря каждого года. Контроль осуществляется в случае, если Компания:

- (а) обладает властными полномочиями над предприятием;
- (б) несет риски/ обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия; и
- (в) может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Компании по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Компания возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты начала осуществления контроля Группой до даты его прекращения. Внутригрупповые остатки и обороты, а также любые нереализованные доходы и расходы, или доходы и расходы, возникающие в результате внутригрупповых сделок, исключаются из консолидированной финансовой отчетности.

Доли неконтролирующих акционеров в консолидированных дочерних предприятиях отражаются отдельно от собственного капитала Группы. Общий совокупный доход / (убытки) распределяется между неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом. Балансовая стоимость долей владения Группы и неконтролирующие доли корректируются с целью отражения изменений в долях участия в дочерних предприятиях. Любые разницы между суммой, на которую корректируется неконтролирующая доля, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе собственного капитала акционеров Компании.

Группа применяет метод приобретения для учета сделок по приобретению бизнеса. Вознаграждение, уплаченное за приобретение дочернего предприятия, определяется справедливой стоимостью переданных активов, принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой. Вознаграждение включает активы или обязательства, возникшие в связи с договоренностью об условном вознаграждении. Расходы, связанные с приобретением, относятся на затраты по мере их возникновения. Приобретенные в результате объединения компаний идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения. При приобретении Группа отражает неконтролирующую долю участия в приобретенной компании либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле участия в идентифицируемых чистых активах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного юридического лица, учитывается, как если бы Группа непосредственно реализовала соответствующие активы или обязательства. Это означает, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Операции, остатки и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, если только они не свидетельствуют о снижении стоимости внеоборотных активов Группы. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Операции с предприятиями, находящимися под общим контролем

Приобретение компаний под общим контролем учитывается по методу переноса остаточной стоимости, в результате, первоначальная стоимость активов и обязательств приобретенной компании суммируется с первоначальной стоимостью активов и обязательств Группы. Для крупных сделок под общим контролем консолидированная финансовая отчетность Группы за предыдущие периоды ретроспективно пересматривается, с целью отражения последствий приобретения, как если бы оно произошло в начале наиболее раннего из представленных периодов.

В результате юридической реструктуризации в 2014 году ПАО «НПК ОВК» приобрела все свои дочерние компании у Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си (United Wagon PLC), отдав взамен 99 990 000 дополнительно выпущенных обыкновенных акций. Данная сделка является приобретением компаний, находящихся под общим контролем, и была отражена ретроспективно, начиная с первого периода, представленного в данной консолидированной финансовой отчетности.

Гудвил

Гудвил, возникающий в результате приобретения бизнеса, учитывается по фактической стоимости, определенной на дату приобретения бизнеса за вычетом накопленного убытка от обесценения, если таковой имеется.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимость неконтролирующих долей в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании, такое превышение сразу относится на прибыль в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

С целью проверки актива на обесценение, гудвил распределяется между всеми единицами Группы, генерирующими денежные средства (ЕГДС) (или группами ЕГДС), которые, как предполагается, извлекают выгоду от приобретения.

Генерирующая денежные средства единица, на которую была переведена часть гудвила, проходит проверку на обесценение ежегодно, либо чаще, если имеется признак того, что единица обесценена. Если возмещаемая стоимость ЕГДС ниже её учетной стоимости, убыток от обесценения в первую очередь уменьшает учетную стоимость гудвила, распределенного на единицу, а затем пропорционально на прочие активы единицы, на базе учетной стоимости

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

каждого актива единицы. Любой убыток от обесценения по гудвилу учитывается непосредственно в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей ЕГДС относимая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Инвестиции в совместные предприятия

Совместное предприятие – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль – это установленное договором разделение контроля над предприятием, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

Результаты деятельности, активы и обязательства совместного предприятия включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в совместном предприятии учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с целью отражения доли прибыли или убытка Группы и прочей совокупной прибыли совместного предприятия. В случаях, когда убытки в совместно контролируемом предприятии превышают долю участия Группы в данном предприятии (включая любые долгосрочные доли участия, которые, по сути, формируют часть чистых инвестиций Группы в совместном предприятии), Группа прекращает признавать свою долю дополнительных убытков.

Дополнительные убытки признаются только в той части, по которой Группа несет юридическое обязательство или обязательство в соответствии с нормами делового оборота, или в размере платежей, осуществленных от имени совместного предприятия.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные в результате отдельной сделки, учитываются по стоимости их приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках учитываются в последующих периодах. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования, приобретаемые отдельно, оцениваются по себестоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, – расходы на научные исследования и разработки – Группа отражает нематериальные активы, возникающие в связи с разработкой в том случае, когда выполняются все следующие условия:

- Техническая возможность завершения работ по созданию нематериального актива к целевому использованию или продаже;
- Намерение завершить работы по созданию нематериального актива, его использования или продаже;
- Возможность использования или продажи нематериального актива;
- Высокая вероятность того, что нематериальный актив будет принести экономическую выгоду в будущем;
- Наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов, необходимых для завершения разработки и использования или продажи нематериального актива;
- Возможность надежной оценки расходов, относящихся к нематериальному активу во время его разработки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Затраты на исследовательскую деятельность признаются в качестве расходов в период их возникновения. Затраты на опытно-конструкторскую деятельность, не отвечающие критериям для нематериальных активов, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

После первоначального признания внутренние нематериальные активы признаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных амортизационных сборов и накопленного убытка от обесценения, на тех же основаниях, что и нематериальные активы, приобретенные отдельно.

Амортизация не начисляется в случае, когда нематериальные активы находятся в стадии разработки. Амортизация актива подлежит начислению, когда актив доступен для использования, т.е. когда он приведен в состояние, пригодное для использования в соответствии с намерениями руководства. Нематериальные активы, переведенные из стадии разработки в состояние нематериальных активов, по которым начисляется амортизация, представлены патентами и амортизируются на протяжении срока полезного использования патентов, т.е. от 51 до 174 месяцев. Затраты на разработку ноу-хау и технологий производства признаются активами с неограниченным сроком полезного использования. Такие активы не амортизируются и отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленных убытков от обесценения. Затраты на разработку и установку системы ERP амортизируются на протяжении 120 месяцев, что представляет собой наиболее точную оценку полезного срока службы этих активов.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик нематериальных активов в сравнении с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и увеличивают первоначальную стоимость нематериального актива.

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса – Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и признаваемые отдельно от гудвила, первоначально признаются по справедливой стоимости на дату приобретения (которая считается их стоимостью). После первоначального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения, на тех же принципах, что и нематериальные активы, приобретенные отдельно.

Основные средства

Основные средства, приобретенные Группой, отражаются по стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения. Расходы, связанные с текущим обслуживанием объекта основных средств, включая ремонт и техническое обслуживание, отражаются в том периоде, когда они понесены.

В том случае, когда объект основного средства состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Объекты незавершенного строительства оцениваются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость включает затраты, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относящиеся к объектам строительства, и по квалифицируемым активам, капитализируемые расходы на финансирование. Амортизация данных активов начисляется с момента их готовности к целевому использованию с использованием тех же принципов, что применяются в отношении основных средств. Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства регулярно пересматривается в целях определения адекватности отраженной справедливой стоимости.

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, учитываются Группой в его стоимости в период возникновения в том случае, если существует вероятность получения

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Группой связанных с компонентом будущих экономических выгод, а его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Заменяемые активы списываются. Все прочие расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе расходов по мере их возникновения.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия какого-либо актива, определяется как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива и отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования по линейному методу. Ожидаемые сроки полезного использования, остаточная стоимость активов и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Земельные участки и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Амортизация основных средств начисляется начиная с момента готовности актива к использованию в течение всего последующего срока его полезного использования:

	<u>Срок полезного использования (количество лет)</u>
Вагоны	22-32
Производственные здания и сооружения	20-50
Оборудование и транспортные средства	2-31
Офисное оборудование, мебель	1-10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных расходов по выбытию, если бы возраст актива и его техническое состояние уже соответствовали возрасту и состоянию, ожидаемым в конце срока его полезной службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа производит оценку балансовой стоимости внеоборотных активов на предмет наличия признаков их обесценения. В случае обнаружения любых таких признаков, оценивается возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытка от обесценения (при его наличии). В случае невозможности оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группой оценивается возмещаемая стоимость ЕГДС, которой принадлежит данный актив.

Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При оценке ценности от использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств снижаются до их текущей стоимости с использованием учетной ставки до уплаты налога, отражающей текущие рыночные оценки изменения стоимости денег с течением времени и риски актива, по которому оценка будущего потока денежных средств не была скорректирована.

Если возмещаемая стоимость актива (или ЕГДС) при оценке составляет менее её балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (или ЕГДС) снижается до её возмещаемой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Убыток от обесценения признается непосредственно в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или ЕГДС) увеличивается до скорректированной оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала установленную балансовую стоимость без убытка от обесценения, признанного по активу (или ЕГДС) за прошлые годы. Восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Аренда

Определение, является ли заключенное соглашение договором аренды, основывается на рассмотрении экономического содержания договора на момент его заключения, а именно, связано ли выполнение договора с использованием определенного актива или активов, или передается ли в соответствии с соглашением право пользования активом.

Аренда классифицируется как финансовая, если по условиям договора аренды все существенные риски и выгоды, сопутствующие владению, передаются арендатору. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Группа как арендатор

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, учитываются на балансе по наименьшей из величин: справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются как обязательства по финансовой аренде.

Минимальные арендные платежи по условиям финансовой аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением невыплаченной задолженности. Финансовые расходы признаются в каждом отчетном периоде в течение срока аренды для того, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки по остающейся величине обязательства. Условные арендные платежи учитываются в качестве расходов за период, в котором они были понесены.

Платежи по операционной аренде равномерно относятся на расходы в течение срока аренды. Сумма полученных льгот отражается как обязательство и линейным способом уменьшает величину расходов по аренде. Условные арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются как расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (ОССЧПУ), удерживаемые до погашения (УДП), имеющиеся в наличии для продажи (ИНДП), а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент принятия их к учету. На отчетную дату в распоряжении Группы находились только займы и дебиторская задолженность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, имеющие фиксированные или определяемые платежи и не котируемые на активном рынке. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений амортизированной стоимости. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключение краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Балансовая стоимость финансовых активов уменьшается непосредственно на величину убытка от обесценения для всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет соответствующего резерва (резерве на обесценение дебиторской задолженности).

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения активов, учитываемых по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно увязано с событием, происходящим после признания обесценения, тогда ранее признанный убыток по обесценению восстанавливается посредством корректировки величины резерва через статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превысит его амортизированную стоимость.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства или, если применимо, на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия к учету.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной стоимости реализации. Чистая возможная стоимость реализации представляет собой предполагаемую цену продажи в существующих условиях за вычетом возможных затрат, необходимых для подготовки и осуществления продажи актива. Себестоимость запасов определяется исходя из средневзвешенной стоимости и включает расходы, связанные с их приобретением, доставкой к месту нахождения и приведением в состояние, пригодное для использования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства на счетах в банках, краткосрочные накопительные счета и краткосрочные банковские овердрафты с изначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Исходящий налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет при наступлении ранней из следующих дат: (а) поступление авансов от покупателей и (б) отгрузка товаров (услуг) покупателям. Входящий НДС подлежит зачету против суммы исходящего НДС при получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают отражать задолженность по НДС перед бюджетом за минусом входящего НДС, предъявленного к вычету. НДС, относящийся к операциям купли-продажи в случае, когда еще не все указанные условия восстановления были соблюдены, отражается в отчете о финансовом положении и представляется отдельно в составе дебиторской задолженности, в то время как предъявленный к вычету входной НДС вычитается из НДС, начисленного покупателям. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Кредиторская задолженность и другие финансовые обязательства

Первичный учет кредиторской задолженности и других финансовых обязательств осуществляется по фактической стоимости, являющейся справедливой стоимостью полученного вознаграждения, учитывая издержки операции. После первоначального признания финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Поскольку срок ожидаемого погашения кредиторской задолженности, как правило, небольшой, устанавливается номинальное значение без дисконтирования, что соответствует справедливой стоимости.

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, только в случае, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что для исполнения данного обязательства будет необходим отток экономических выгод, при этом размер таких обязательств может быть оценен с достаточной точностью.

Если Группа предполагает получить возмещение резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются с целью отражения наилучшей текущей оценки. Если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным, размер резервов определяется как дисконтированная стоимость денежных потоков, необходимых для погашения обязательства.

Налог на прибыль

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога и отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда начисление налога на прибыль относится к статьям, признанным напрямую в капитале. В этом случае он отражается в капитале.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Текущие налоговые обязательства (активы) за текущие и предшествующие периоды определяются как сумма, подлежащая уплате в государственный бюджет (возмещению из государственного бюджета) исходя из налоговых ставок (и законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату. Резервы в отношении неопределенных налоговых позиций по налогу на прибыль включаются в состав текущего налога на прибыль в сумме, ожидаемой к уплате, с учетом возможных штрафов.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенных налогов: разницы, относящиеся к гудвилу, не уменьшающему налогооблагаемую прибыль, активы и обязательства, признание которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разницы по инвестициям в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия, в которых материнская компания может контролировать восстановление временной разницы и существует вероятность того, что временная разница не будет реализована в обозримом будущем. Сумма отложенного налога рассчитывается в зависимости от предполагаемого способа реализации балансовой стоимости активов или погашения балансовой стоимости обязательств с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших в период погашения задолженности или реализации актива.

Отложенный налоговый актив признается только в размере, не превышающем ожидаемой в будущем величины налогов от налогооблагаемой прибыли, за счет которых этот актив будет реализован.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, возникающим по инвестициям в дочерние и ассоциированные организации, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой суммы к получению за услуги, оказанные в ходе обычной деятельности, за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Выручка отражается в той сумме, в которой существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также если сумма выручки может быть достоверно определена.

(i) Реализация продукции

Выручка от реализации продукции отражается, когда существенная часть рисков и выгод от владения активами перешла к заказчикам.

(ii) Доход от аренды

Доходы от аренды главным образом включают доходы, полученные от предоставления в аренду железнодорожных вагонов, и признаются равномерно в течение срока аренды.

(iii) Прочие услуги

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

(iv) Процентный доход

Процентный доход начисляется в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой эффективной процентной ставки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или производством активов, требующих значительного времени на подготовку к использованию или продаже, капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования соответствующего актива. Прочие затраты по займам включаются в расходы по мере их возникновения.

Государственные субсидии

Государственные субсидии включают компенсацию по выплате процентов по банковским кредитам. Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все условия, необходимые для получения субсидии. Государственные субсидии, относящиеся к компенсации по выплате процентов по банковским кредитам, отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за период соответствующего процентного расхода, если эти проценты не были капитализированы в стоимость основных средств. В противном случае они вычитаются из стоимости соответствующего объекта основных средств как правительственные субсидии и равномерно отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках в течение ожидаемого срока полезного использования таких активов.

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал и не имеют номинальной стоимости. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

Добавочный капитал

Взносы собственного капитала акционерами без выпуска акций отражаются как добавочный капитал в составе собственного капитала, при условии, что такие взносы в капитал не приносят процентного дохода и любая выплата прибыли акционеру в будущем остается на усмотрение Группы.

Займы, выданные материнской компании

Кредиты, выданные материнской компании и другим компаниям под общим контролем, а также прочая дебиторская задолженность таких компаний признается в качестве актива Группы или как уменьшение капитала на основе анализа существа каждой отдельной операции, приводящей к возникновению таких задолженностей. Как правило, задолженность по кредитам, выданным материнской компании и другим компаниям под общим контролем, представляется как уменьшение капитала Группы. Такая задолженность может быть признана в качестве актива Группы, если все значимые условия данной операции (включая проценты за пользование кредитом, условия погашения, намерение и наличие практической возможности погашения задолженности, величину и достаточность обеспечения и прочее) сравнимы с рыночными а ее погашение ожидается в достаточно короткий период времени.

Вознаграждения работникам

Вознаграждение работников за услуги, оказанные ими в течение отчетного периода, отражается в составе расходов этого отчетного периода.

Пенсионные отчисления вносятся Группой в Пенсионный фонд Российской Федерации по плану с фиксированным размером взносов. Обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными отчислениями ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения. В связи с этим Группа не несет юридического обязательства по уплате и не гарантирует выплату будущих пособий своим работникам. Отчисления Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации отражаются в качестве расходов за отчетный период на основе соответствующих услуг, оказанных работниками. В 2014 и 2013 годах отчисления на каждого работника варьировались от 10% до 22%, в зависимости от общей годовой заработной платы каждого сотрудника.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Договорные обязательства

Договорные обязательства включают юридически обязывающие соглашения о покупке или продаже с установленными суммами, ценами и датой или датами в будущем. Группа раскрывает существенные договорные обязательства в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства и активы

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, за исключением случая, когда они возникают при объединении компаний. Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, подлежат раскрытию за исключением случаев, когда вероятность оттока средств в результате наступления таких событий оценивается как отдаленная. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, обязательные для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2014 года. Данное применение не оказало существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ («МСФО»), ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу, новые стандарты и интерпретации, которые не применялись Группой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

Стандарты и интерпретации	Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся
Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Инициативы по раскрытию	1 января 2016
Поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства» и МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы» - Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации	1 января 2016
Поправки к МСБУ (IAS) 19 «Выплаты сотрудникам» – Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников	1 июля 2014
Поправки к МСБУ (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (2011) – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности	1 января 2016
МСФО 9 (IFRS) «Финансовые инструменты»	1 января 2018
Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (2011) – Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие	1 января 2016
Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСБУ (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (2011): Инвестиционные организации – Применение исключений в консолидации	1 января 2016
Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – Учет приобретения доли участия в совместной деятельности	1 января 2016
МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»	1 января 2016
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2017
Поправки к МСФО Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)	1 июля 2014
Поправки к МСФО Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 годов)	1 июля 2014
Поправки к МСФО Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012-2014 годов)	1 января 2016

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Группа оценивает влияние новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность и планирует их применение с момента вступления их в силу или ранее, если ранее применение разрешено и это позволит более достоверно представить консолидированную финансовую отчетность. Из вышеперечисленных новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций, возможно, следующие повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Инициативы по раскрытию

Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» направлены на избежание затруднений для составителей, осуществляющих свое суждение при представлении финансовой отчетности, путем внесения следующих изменений:

- разъяснение, что информация не должна быть скрыта путем агрегирования или путем предоставления нематериальной информации, суждение о существенности применяется ко всем частям финансовой отчетности, и даже когда стандарт требует конкретного раскрытия, суждение о существенности также применимо;
- разъяснение, что список позиций, которые должны быть представлены в отчетах, может быть дезагрегирован и агрегирован соответственно, дополнительная рекомендация по промежуточным итогам в отчетах и разъяснение, что доля предприятия в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна быть представлена агрегировано одной строкой вне зависимости от того будет ли она в дальнейшем расклассифицирована в прибыли или убытки;
- Дополнительные примеры возможных способов упорядочения примечаний с целью пояснения, что понятность и сопоставимость должны быть учтены при определении порядка примечаний и что примечания не должны быть представлены в том порядке, как перечислено в параграфе 114 МСБУ (IAS) 1.

Поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства» и МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы» - Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации

Поправки к МСБУ (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСБУ (IAS) 38 вводит опровержимое допущение того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данное допущение может быть опровергнуто только в исключительных случаях, когда:

- (а) срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- (б) можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и потреблением экономических выгод от нематериального актива.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время Группа использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Группы считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод от соответствующих активов. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок к МСБУ (IAS) 16 и МСБУ (IAS) 38 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Поправки к МСБУ (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

Поправки к МСБУ (IAS) 19 разъясняют, каким образом предприятие должно отражать в учете взносы работников или третьих сторон в пенсионные программы с установленными выплатами, в зависимости от того, зависят ли данные взносы от срока оказания работником услуг предприятию.

В отношении взносов, которые не зависят от срока оказания работником услуг, предприятие может либо отражать такие взносы как сокращение стоимости услуг в периоде, когда оказана соответствующая услуга, либо относить их на периоды оказания работником услуг с использованием метода прогнозируемых уровней пенсионных выплат; при этом если взносы зависят от срока оказания работником услуг, предприятие обязано относить их на период оказания услуг работником.

Руководство Группы ожидает, что применение данных поправок к МСБУ (IAS) 19 не окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО 9 (IFRS) «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – Учет приобретения доли участия в совместной деятельности

В поправках к МСФО (IFRS) 11 представлены разъяснения касательно того, каким образом отражать в учете приобретение совместных операций, которые являются бизнесом. В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения бизнесов согласно МСФО (IFRS) 3 и прочим стандартам (например, МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесен гудвил при приобретении совместной операции). Эти же требования должны применяться при создании совместной деятельности в тех случаях, когда одна из сторон вносит в качестве вклада уже существующий бизнес.

Участник совместной операции также обязан раскрыть соответствующую информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в отношении объединения бизнесов.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая детальная модель учета выручки по договорам с клиентами для предприятий. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: предприятие должно признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит модель пяти шагов по признанию выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с клиентом;
- Этап 2: Определить обязательства к исполнению по договору;
- Этап 3: Определить цену сделки;
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязательствам по договору;
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как предприятие выполнит обязательства по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 предприятие признает выручку после/по мере исполнения обязательства, т.е. после передачи клиенту «контроля» над соответствующими товарами или услугами. МСФО (IFRS) 15 содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 вводит новые раскрытия информации по выручке.

Цикл ежегодных улучшений МСФО 2010-2012 годов

Сделаны поправки к следующим стандартам:

- МСФО (IFRS) 2 – Вносит правки в определения «условие наделения правами» и «рыночные условия» и добавлены определения для «условия достижения результатов» и «условия оказания услуг».
- МСФО (IFRS) 8 – Требуется раскрытия оценок руководства, которые оно применило к критериям агрегирования операционных сегментов; проясняет, что сверка активов сегмента требуется только в том случае, когда активы сегмента отображаются в отчетности на регулярной основе.
- МСФО (IFRS) 13 – Разъясняет, что выпуск МСФО 13 и внесение изменений в МСФО 9 и МСФО 39 оставляют возможность оценки определенной краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности без применения метода дисконтирования (вносит изменения только в руководство по применению).
- МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъясняет, что подход к корректировке валовой суммы основных средств согласуется с подходом по переоценке балансовой стоимости.
- МСФО (IAS) 24 – Разъясняет, как должны быть раскрыты платежи организациям, оказывающим управленческие услуги.

Цикл ежегодных улучшений МСФО 2011-2013 годов

Сделаны поправки к следующим стандартам:

- МСФО (IFRS) 1 – Разъясняет, какие версии МСФО могут быть использованы при первом применении (вносит изменения только в руководство по применению);
- МСФО (IFRS) 3 – Разъясняет, что МСФО (IFRS) 3 исключает из сферы своего применения учет формирования совместной деятельности в финансовой отчетности самой совместной деятельности;
- МСФО (IFRS) 13 – Уточняет объем исключений из портфеля в параграфе 52;
- МСФО (IAS) 40 – Разъясняет взаимосвязи МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40 при классификации имущества в качестве инвестиционной собственности или недвижимости, занимаемой владельцем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Цикл ежегодных улучшений МСФО 2012-2014 годов

Сделаны поправки к следующим стандартам:

- МСФО (IFRS) 5 – Добавляет конкретные указания в МСФО (IFRS) 5 для случаев, когда организация ресклассифицирует актив из предназначенного для продажи в предназначенный для распределения и наоборот, и для случаев, где учет актива, предназначенного для распределения, прекращен;
- МСФО (IFRS) 7 – Дополнительные указания для разъяснения того, продолжает ли договор обслуживания участие в переданном активе, и разъяснения в раскрытии информации в сокращенной промежуточной финансовой отчетности;
- МСФО (IFRS) 9 – Уточняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые для оценки ставки дисконтирования для вознаграждений по окончании трудовой деятельности должны быть номинированы в той же валюте, что и выплаты сотрудникам;
- МСФО (IAS) 34 – Уточняет значение «в другом месте промежуточного отчета» и требует наличия перекрестных ссылок.

4. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Применение принципов учетной политики Группы, описанных в Примечании 2, требует использования руководством профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основываются на прошлом опыте Группы и иных факторах, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Основные допущения относительно будущего и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, описаны далее.

Соблюдение налогового законодательства

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операционной деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, имеющими право налагать штрафы и пени. Возможно, что применение норм налогообложения в отношении операций, не оспоренных в прошлом, может быть оспорено. Фискальные периоды остаются открытыми для налоговых проверок в течение трех календарных лет, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных обстоятельствах такие проверки могут охватывать более длительные периоды. Не смотря на то что, руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеуказанные факты могут стать причиной возникновения дополнительного финансового риска для Группы (Примечание 26).

Операции со связанными сторонами

В ходе осуществления обычной деятельности, Группа проводит операции со связанными сторонами. Идентификация связанных сторон требует применения профессионального суждения руководства. Раскрытие информации о связанных сторонах в настоящей консолидированной отчетности, по мнению руководства, обеспечивает наличие всех данных, необходимых для того, чтобы привлечь внимание к потенциальному эффекту операций Группы и непогашенного остатка по взаиморасчётам со связанными сторонами на её финансовое положение и результаты деятельности (Примечание 25).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

МСБУ 39 (IAS) требует первоначального признания финансовых инструментов на основе их справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия расчетов со связанными сторонами раскрываются в Примечании 25.

Сроки амортизации основных средств

Группа оценивает остаточный срок полезного использования основных средств не реже одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и на амортизационный расход в течение периода.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ балансовой стоимости основных средств на предмет выявления признаков обесценения этих активов. Данный процесс требует применения суждения при оценке причин возможного обесценения, в том числе ряда факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидание подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения.

В случае выявления таких признаков руководство проводит оценку возмещаемой стоимости активов на предмет возможного превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Если справедливая стоимость активов не может быть определена или ниже балансовой стоимости активов плюс затраты на продажу, руководство неизбежно применяет субъективное суждение при определении соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки, которую необходимо оценить, определении соответствующей ставки дисконтирования и сроков и величины соответствующих денежных потоков для расчета прогнозной ценности использования актива.

Группа провела анализ возмещаемой стоимости железнодорожных вагонов, основных средств сегмента «Реализация», в рамках оценки обесценения внеоборотных активов на отчетную дату. С этой целью была определена возмещаемая стоимость вагонов на основе расчета ценности использования. Расчет стоимости использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного руководством, и ставки дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и рисков, связанных с операционной деятельностью Группы. Ключевые допущения, использованные руководством при расчете ценности использования:

- Группа оценила свои будущие денежные потоки за период с 2015 по 2019 г., и сделала допущение о постоянстве суммы денежных потоков в реальном выражении для оставшегося срока полезного использования существующих активов.
- Прогнозы денежных поступлений основаны на среднесуточной выручке, рассчитываемой руководством как среднесуточная ставка аренды по вагонам, сданным в аренду.
- Ожидается, что стоимость ремонта вагонов будет удерживаться на уровне стоимости в 2014 г. в реальном выражении.
- Ставка дисконтирования до налогообложения, используемая при расчете, составила 7.4% в реальном выражении и определялась со ссылкой на ожидаемую средневзвешенную стоимости капитала Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Оценочные суждения и допущения, применяемые для определения стоимости использования, соответствуют внешним источникам информации и историческим данным для каждой ЕГДС. По оценке руководства, значения, рассчитанные с применением данных допущений, отражают наиболее реалистичную оценку будущих тенденций.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, был отражен убыток от обесценения в размере 27 309 тыс. рублей (2013: 1 801 142 тыс. рублей).

Указанные выше оценки в отношении 2014 года чувствительны к изменениям в следующих допущениях:

- увеличение ставки дисконтирования до 10.0% увеличивает убыток от обесценения приблизительно до 270,000 тыс. руб.;
- уменьшение будущей планируемой операционной выручки на 5.5% увеличивает убыток от обесценения приблизительно до 270,000 тыс. руб.

Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования

Анализ гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования на предмет обесценения требует оценки ценности использования единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены гудвил и нематериальные активы. Расчет ценности использования требует оценки руководством предполагаемых будущих денежных потоков, относящихся к данной генерирующей единице, а также применяемой ставки дисконтирования для расчета текущей стоимости.

Гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования были отнесены к вагоностроительной единице Группы, генерирующей денежные средства, которая представляет собой операционный сегмент «Производство» Группы.

Возмещаемая стоимость определялась путем расчета ценности использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения на пятилетний период, утвержденных руководством, и ставки дисконтирования в рублях до учета налогов в размере 16.5% в номинальном выражении.

Прогнозы движения денежных средств в течение прогнозного периода основаны на увеличении нормы валовой прибыли и росте цен на сырье в течение этого периода. Ожидаемое увеличение нормы валовой прибыли основывается на достижении проектной мощности производства и вводом в эксплуатацию 4-ой производственной линии, а также на планируемом повышении цены продажи после выхода Группы на рынок во второй половине 2015 года. Денежные потоки, выходящие за пределы пятилетнего периода, были экстраполированы исходя из постоянного коэффициента роста в 5% годовых, который отражает прогноз темпов долгосрочного роста российской промышленности.

Руководство полагает, что любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, на которых строится расчет возмещаемой суммы, не приведут к тому, что балансовая стоимость превысит общую возмещаемую стоимость ЕГДС.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из производимой продукции и оказываемых услуг, и состоит из двух отчетных сегментов:

- Сегмент «Производство» занимается производством и реализацией грузовых вагонов с улучшенными технико-экономическими характеристиками на базе инновационных тележек;
- Сегмент «Реализация» предоставляет в операционную и финансовую аренду грузовые вагоны.

Деятельность Группы в основном осуществляется на территории Российской Федерации. Оставшиеся виды деятельности Группы не представляют собой отдельный отчетный сегмент и отражаются в категории «Прочие».

Принципы учетной политики отчетных сегментов не отличаются от принципов учетной политики Группы, приведенных в Примечании 2. Руководство Группы оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основании прибыли сегмента до налогообложения за исключением финансовых расходов и доходов, курсовых разниц, амортизации, а также убытка от обесценения (далее – «ЕВITDA»). Этот показатель представляется ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

Информация по сегментам за годы, закончившийся на указанные даты, представлена следующим образом:

31 декабря 2014 года	Сегмент «Произ- водство»	Сегмент «Реали- зация»	Прочие	Итого по сегментам	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- ровано
Выручка	23 166 418	4 379 058	2 876 357	30 421 833	(13 364 344)	17 057 489
в т.ч. межсегментная выручка	11 025 806	646 858	1 732 434	13 405 099	(13 405 099)	-
Себестоимость, в т.ч.:	(24 292 988)	(2 115 677)	(3 009 165)	(29 417 830)	14 433 300	(14 984 530)
- ТМЦ	(17 153 217)	(296 062)				
- Заработная плата	(3 672 928)	-				
- Налог на имущество	-	(214 784)				
- Обслуживание и ремонты	-	(124 845)				
- Амортизация	(3 113 561)	(1 428 903)				
- Прочее	(353 282)	(51 083)				
ЕВITDA	1 292 502	3 348 689	(632 099)	4 009 092	(437 434)	3 571 658
Финансовые доходы	6 416	1 113 153	2 115 108	3 234 677	(2 587 364)	647 313
Финансовые расходы	(1 943 679)	(4 953 708)	(2 344 446)	(9 241 833)	2 725 696	(6 516 137)
Амортизация	(3 113 561)	(1 428 903)	(67 283)	(4 609 747)	1 489 771	(3 119 976)
Прибыль / (убыток) от курсовой разницы						4 604 625
Убыток от обесценения						(27 309)
Убыток до налогообложения						(839 826)

ПАО «НПК ОВК»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Сегмент «Произ- водство»	Сегмент «Реали- зация»	Прочие	Итого по сегментам	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованно
31 декабря 2013 года						
Выручка	7 103 378	2 689 150	434 230	10 226 758	(7 155 783)	3 070 975
в т.ч. межсегментная выручка	6 893 084	7 384	421 171	7 321 639	(7 321 639)	-
Себестоимость, в т.ч.:	(10 931 412)	(1 127 992)	(19 235)	(12 078 639)	10 393 954	(1 684 685)
- ТМЦ	(7 301 886)	-	-	-	-	-
- Заработная плата	(1 831 756)	-	-	-	-	-
- Налог на имущество	-	(224 082)	-	-	-	-
- Обслуживание и ремонты	-	(24 300)	-	-	-	-
- Амортизация	(1 419 070)	(855 469)	-	-	-	-
- Прочее	(378 700)	(24 141)	-	-	-	-
ЕВІТДА	(2 940 571)	2 268 820	(152 365)	(824 116)	2 227 367	1 403 251
Финансовые доходы	7 707	164 559	2 161	174 427	(20 251)	154 176
Финансовые расходы	(935 025)	(1 620 394)	(135 535)	(2 690 954)	(95 598)	(2 786 552)
Амортизация	(1 419 070)	(856 042)	-	(2 275 112)	1 358 654	(916 458)
Прибыль / (убыток) от курсовой разницы						(1 234 970)
Убыток от обесценения						(1 801 142)
Убыток до налогообложения						(5 181 695)
31 декабря 2012 года						
Выручка	1 997 937	2 171 710	221 882	4 391 529	(2 225 000)	2 166 529
в т.ч. межсегментная выручка	1 879 000	134 500	221 822	2 235 382	(2 235 382)	-
Себестоимость, в т.ч.:	(5 248 198)	(726 577)	-	(5 974 775)	5 068 887	(905 888)
- ТМЦ	(3 565 797)	-	-	-	-	-
- Заработная плата	(1 045 704)	-	-	-	-	-
- Налог на имущество	-	(185 616)	-	-	-	-
- Обслуживание и ремонты	-	(11 006)	-	-	-	-
- Амортизация	(479 164)	(524 669)	-	-	-	-
- Прочее	(157 533)	(5 286)	-	-	-	-
ЕВІТДА	(3 370 829)	1 773 148	(187 178)	(1 784 859)	2 609 754	824 895
Финансовые доходы	4 227	91 751	18 080	114 058	(25 785)	88 273
Финансовые расходы	(898 685)	(1 129 647)	(15 631)	(2 043 963)	(56 960)	(2 100 923)
Амортизация	(526 766)	(525 322)	-	(1 052 088)	383 600	(668 488)
Прибыль / (убыток) от курсовой разницы						238 079
Убыток от обесценения						(2 990 254)
Убыток до налогообложения						(4 608 418)

Выручка Группы в разрезе по основным товарам и услугам представлена в Пояснении 19. Основным внешним клиентом сегмента «Производство» в 2014 году было ООО «НитроХипПром», на долю которого пришлось 100% внешних продаж сегмента. Основным внешним клиентом сегмента «Реализация» в 2014 году было ОАО «СУЭК», на долю которого пришлось примерно 35% внешних продаж сегмента.

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов не раскрывается, поскольку такая информация не предоставляется Руководству для принятия решений.

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ПРИОБРЕТЕНИЕ ООО «НПЦ «ПРУЖИНА» И АО «ЗАВОД «ТЯЖМАШ»

АО «Завод «Тяжмаш»

В марте 2014 года Группа получила контроль над заводом тяжелого машиностроения, АО «Завод «Тяжмаш», путем приобретения 100% уставного капитала за 44 082 тыс. рублей, у компаний, находящихся под общим контролем с Группой.

На момент приобретения АО «Завод «Тяжмаш» не вело производственной деятельности и представляло собой имущественный комплекс, который сдавался в аренду ЗАО «ТВСЗ». Данное приобретение было учтено как приобретение предприятия, находящегося под общим контролем, по балансовой стоимости в капитале в текущем периоде. Группа не произвела ретроспективных корректировок предыдущих периодов, связанных с приобретением компании, находящейся под общим контролем, поскольку влияние данной операции несущественно для предшествующих периодов.

Информация о балансовой стоимости активов и обязательств АО «Завод «Тяжмаш» на дату приобретения представлена ниже:

	Стоимость, отраженная на момент приобретения
Основные средства	333 474
Отложенные налоговые активы	1 835
Товарно-материальные запасы	983
Торговая и прочая дебиторская задолженность	82 727
НДС к возмещению	14 988
Денежные средства и их эквиваленты	18
Итого активы	434 025
Долгосрочные кредиты и займы	331 018
Отложенные налоговые обязательства	802
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22 597
Итого обязательства	354 417
Чистые активы	79 608
Общая стоимость приобретения	44 082
Эффект приобретения под общим контролем	(35 526)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ООО «НПЦ «Пружина»

В декабре 2013 года Группа получила контроль над ООО «Научно-производственный центр «Пружина», заводом по производству пружин, путем приобретения 68.3% уставного капитала компании за денежное вознаграждение в размере 766 491 тыс. рублей.

В апреле 2014 года Группа докупила остальные 31.7% уставного капитала за денежное вознаграждение в размере 70 000 тыс. рублей.

В 2014 году Группа получила отчет независимого оценщика по оценке справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств. Распределение цены приобретения представлено следующим образом:

	Справедливая стоимость, отраженная на момент приобретения
Нематериальные активы	991 179
Основные средства	449 668
Авансы за внеоборотные активы	91 351
Отложенные налоговые активы	78 256
Товарно-материальные запасы	92 427
Денежные средства и их эквиваленты	2 781
Налог на прибыль к возмещению	5 499
Итого активы	1 711 161
Долгосрочные кредиты и займы	507 663
Отложенные налоговые обязательства	150 587
Краткосрочные кредиты и займы	157 820
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49 879
Итого обязательства	865 949
Чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	845 212
Неконтрольная доля владения	(78 721)
Чистые приобретенные активы	766 491
Общая стоимость приобретения	766 491
Денежные средства и их эквиваленты приобретенных дочерних предприятий	(2 781)
Невыплаченная стоимость приобретения на 31 декабря 2013 года	(377 698)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов на дату приобретения	386 012

Неконтролирующие доли оценивались по справедливой стоимости на дату приобретения.

Дочернее предприятие было приобретено в конце 2013 года, и, следовательно, не принесло какой-либо выручки или прибыли за 2013 год. В 2013 году большая часть покупателей ООО «Научно-производственный центр «Пружина» была представлена дочерними предприятиями Группы, и, следовательно, если бы сделка по приобретению состоялась 1 января 2013 года, консолидированная выручка Группы за 2013 год не претерпела бы существенных изменений.

Если бы приобретение произошло 1 января 2013 года, консолидированная прибыль Группы за 2013 год уменьшилась бы примерно на 86 млн. рублей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов составили:

	Гудвил	Нематериальные активы на стадии разработки	Ноу-хау и патенты	Программное обеспечение	Итого
Стоимость					
На 1 января 2012 года	107 535	505 672	574 121	74 727	1 262 055
Поступления	-	414 666	-	56 726	471 392
Передача	-	(464 125)	464 125	-	-
Прочее движение	-	-	(39 258)	-	(39 258)
На 31 декабря 2012 года	107 535	456 213	998 988	131 453	1 694 189
Поступления	-	68 635	221 299	45 808	335 742
Приобретение предприятий	-	-	946 240	44 938	991 178
Передача	-	(430 521)	430 521	-	-
Корректировка по предыдущим периодам	-	(9 236)	(64 587)	-	(73 823)
На 31 декабря 2013 года	107 535	85 091	2 532 461	222 199	2 947 286
Поступления	-	188 895	25 905	34 876	249 676
Передача	-	(44 702)	44 702	-	-
На 31 декабря 2014 года	107 535	229 284	2 603 068	257 075	3 196 962
Накопленный износ					
На 1 января 2012 года	-	-	25 403	-	25 403
Амортизационные отчисления	-	-	68 327	-	68 327
На 31 декабря 2012 года	-	-	93 730	-	93 730
Амортизационные отчисления	-	-	69 458	15 055	84 513
На 31 декабря 2013 года	-	-	163 188	15 055	178 243
Амортизационные отчисления	-	-	159 219	20 716	179 934
На 31 декабря 2014 года	-	-	322 407	35 771	358 177
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2012 года	107 535	456 213	905 258	131 453	1 600 459
На 31 декабря 2013 года	107 535	85 091	2 369 274	207 144	2 769 043
На 31 декабря 2014 года	107 535	229 284	2 280 661	221 304	2 838 785

Группа осуществляет научно-исследовательские, опытно-конструкторские работы и технологические разработки в сфере грузового железнодорожного подвижного состава. Нематериальные активы на стадии разработки включают капитализированные расходы на разработку технологии изготовления комплектующих и вагонов с целью последующего использования при производстве железнодорожных вагонов нового поколения в г. Тихвин. В течение 2014, 2013 и 2012 годов Группа зарегистрировала патенты в отношении исключительного права на промышленный образец и технические спецификации (ноу-хау). Зарегистрированные нематериальные активы переведены из нематериальных активов в стадии разработки в ноу-хау и патенты, и амортизируются в течение сроков полезного использования от 51 до 174 месяцев.

Затраты на разработку производственных технологий рассматриваются как нематериальные активы с неопределенным сроком использования и учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов общая стоимость «ноу-хау» и патентов с неопределенным сроком использования составила 981 712 тыс. рублей, 981 712 тыс. рублей и 119 820 тыс. рублей соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Программное обеспечение главным образом относится к системе ERP, внедренной на ЗАО «ТВСЗ» и амортизируемой в течение 120 месяцев. Информация о нематериальных активах, переданных в залог, раскрыта в Примечании 15.

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение по основным средствам представлено следующим образом:

	Вагоны	Оборудование и транспортные средства	Производственные цеха и здания	Офисное оборудование и мебель	Незавершенное строительство (i)	Итого
Стоимость						
На 1 января 2012 года	3 772 514	642 924	5 304 533	21 829	22 645 932	32 387 732
Поступления	6 093 791	734 106	2 174 800	2 112	6 433 359	15 438 168
Передача	2 846 098	4 140 810	5 477 716	24 470	(12 489 094)	-
Списания	-	(29 414)	-	(31)	(6 996)	(36 441)
На 31 декабря 2012 года	12 712 403	5 488 426	12 957 049	48 380	16 583 201	47 789 459
Поступления	1 464 823	1 001 098	7 644	7 779	14 112 469	16 593 813
Приобретение предприятий	-	86 123	22 078	5 466	259 746	373 413
Списания	(1 986)	(4 178)	-	(2 197)	(36 397)	(44 757)
Внутренний перевод	10 573 189	11 211 282	661 238	69 674	(23 552 768)	(1 037 385)
На 31 декабря 2013 года	24 748 429	17 782 752	13 648 009	129 102	7 366 250	63 674 542
Поступления	2 277 130	343 433	153 849	818	24 891 951	27 667 181
Приобретение предприятий	-	-	231 409	-	102 065	333 474
Внутренний перевод	22 581 957	2 269 467	252 139	69 836	(25 172 590)	811
Списания	-	(13 603)	(11 217)	(2 906)	(4 187)	(31 914)
Перевод в товары для продажи	(10 165 534)	-	-	-	-	(10 165 534)
На 31 декабря 2014 года	39 441 983	20 382 049	14 274 189	196 851	7 183 489	81 478 560
Накопленный износ						
На 1 января 2012 года	65 841	39 118	17 643	9 305	-	131 907
Амортизационные отчисления	536 254	214 293	239 603	7 711	(50 584)	947 277
Списания	-	(10 167)	-	(31)	-	(10 199)
Убытки от обесценения (ii)	1 633 791	-	-	-	1 356 463	2 990 254
На 31 декабря 2012 года	2 235 886	243 244	257 246	16 985	1 305 879	4 059 239
Амортизационные отчисления	1 053 196	930 133	400 322	16 951	-	2 400 603
Списания	(173)	(1 195)	-	(920)	-	(2 288)
Убытки от обесценения (ii)	3 157 611	-	-	-	(1 356 468)	1 801 142
На 31 декабря 2013 года	6 446 520	1 172 182	657 568	33 016	(50 589)	8 258 697
Амортизационные отчисления	1 652 420	2 713 554	434 818	50 751	-	4 851 543
Списания	-	(6 700)	(9 036)	(2 007)	-	(17 743)
Перевод в товары для продажи	(124 589)	-	-	-	-	(124 589)
Убытки от обесценения (ii)	27 309	-	-	-	-	27 309
На 31 декабря 2014 года	8 001 659	3 879 036	1 083 350	81 760	(50 589)	12 995 216
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2012 года	10 476 517	5 245 182	12 699 803	31 395	15 277 322	43 730 219
На 31 декабря 2013 года	18 301 910	16 610 569	12 990 441	96 086	7 416 839	55 415 845
На 31 декабря 2014 года	31 440 324	16 503 013	13 190 840	115 091	7 234 078	68 483 344

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- (i) Незавершенное строительство включает, главным образом, расходы на строительство завода по производству железнодорожных вагонов и оборудование, находящееся в процессе подготовки к установке, а также вагоны и вагонно-компоненты, находящиеся в процессе сборки на ТВСЗ.
- (ii) В 2014, 2013 и 2012 годах Группа провела проверку возмещаемой стоимости железнодорожных вагонов и объектов незавершенного строительства. Результатом такой проверки стало признание убытка от обесценения в размере 27 309, 1 801 142, 2 990 254 тыс. рублей соответственно, и его отражение в составе прибыли и убытков (Примечание 4).

Информация о капитализированных затратах по займам, а также о процентных ставках, использованных для расчета представлена в Примечании 15. Информация об основных средствах, переданных в залог, также раскрыта в Примечании 15.

9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

В течение 2012 года Группа подписала договор о создании совместного предприятия с компанией Mitsui Corporation и приобрела 50% долей в IMRCR Limited (Кипр). Совместное предприятие начало свою деятельность в 2013 году. Основной деятельностью совместного предприятия является операционная аренда железнодорожных вагонов российским транспортным и производственным компаниям.

Обобщенная финансовая информация о совместном предприятии Группы и выверка балансовой стоимости доли в совместном предприятии представлены ниже. Обобщенная финансовая информация отражает суммы, указанные в консолидированной финансовой отчетности совместного предприятия, подготовленной в соответствии с МСФО, скорректированные Группой для целей учета по методу долевого участия.

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	215 928	87 812	611 554
Прочие текущие активы	17 313	216 275	19 499
Внеоборотные активы	1 520 552	1 302 098	108 734
Краткосрочные кредиты и займы	(1 407 248)	(888 467)	-
Прочие текущие обязательства	(28 869)	(100 609)	(132 333)
Долгосрочные обязательства	-	(33)	-
Чистые активы совместного предприятия	<u>317 677</u>	<u>617 076</u>	<u>607 454</u>
Доля владения Группы в Совместном предприятии	<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>
Балансовая стоимость доли группы в совместном предприятии	<u>158 838</u>	<u>308 538</u>	<u>303 727</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Выручка	273 486	60 766	5 099
Чистый убыток и общий совокупный убыток за год	(299 400)	9 622	(5 628)
Вышеуказанный убыток за год включает:			
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Износ и амортизация	(102 694)	(28 090)	(2 612)
Процентные доходы	500	1 497	-
Процентные расходы	(77 381)	(10 160)	-
Расходы по налогу на прибыль	70 312	(1 433)	1 306

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность составила:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Дебиторская задолженность от продажи вагонов ООО «НитроХимПром»	6 094 610	-	-
Торговая дебиторская задолженность	1 432 920	698 899	332 308
Прочая дебиторская задолженность	81 002	38 497	22 901
Задолженность акционера по вкладу в добавочный капитал	-	377 724	-
Резервы на покрытие сомнительной дебиторской задолженности	<u>-</u>	<u>(36 886)</u>	<u>(16 216)</u>
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>7 608 532</u>	<u>1 078 235</u>	<u>338 992</u>

Руководство определяет резервы на обесценение дебиторской задолженности на основе оценки кредитоспособности заказчиков, анализа изменений в отраслевых трендах, последующей выручки и исторического опыта. Статус просроченной, но не обесцененной на отчетную дату торговой дебиторской задолженности следующий:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Просрочка от 31 до 90 дней	199 445	372 818	17 677
Просрочка от 90 до 180 дней	144 711	7 331	5 285
Просрочка от 181 до 365 дней	194 344	8 444	2 734
Просрочка более 365 дней	<u>443 328</u>	<u>1 015</u>	<u>-</u>
Итого	<u>981 828</u>	<u>389 608</u>	<u>25 695</u>

Изменения резервов на покрытие сомнительной дебиторской задолженности в течение годов, закончившихся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, составили:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Остаток на начало года	36 886	16 216	152 255
Убытки от обесценения / (прибыль от восстановления резерва)	(36 886)	20 670	16 230
Средства, списанные в течение года как безнадежные	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(152 269)</u>
Остаток на конец года	<u>-</u>	<u>36 886</u>	<u>16 216</u>

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. ПРЕДОПЛАТЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Предоплаты поставщикам и прочие активы составили:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Предоплата поставщикам	353 671	140 052	306 642
Предоплата таможене	90 334	48 472	-
Расходы будущих периодов	197 832	178 539	87 565
Правительственные субсидии к получению	35 441	468 846	388 285
Предоплата по налогам	28 096	6 284	6 864
Итого предоплаты поставщикам и прочие активы	705 374	842 193	789 356

12. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займы выданные составили:

	Валюта	Ставка, %	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Займы, выданные связанным сторонам					
Re Test Cyprus LTD	USD	6.4%	104 742	1 739	-
Re Test LTD	USD	6.4%	2 027	332	-
United Wagon PLC	RUB	8.73%	-	1 425 728	-
United Wagon PLC	USD	6.4%	168 118	54 723	-
United Wagon PLC	USD	7%	11 133 877	-	-
ТИЦ ЖТ	RUB	7.50%	26 286	6 877	-
Test Centre Holding	USD	6.4%	24 019	-	-
ТД ЖЛК	USD	6.4%	310 390	69 513	-
Займы, выданные третьим сторонам					
Doland Business Limited	USD	3.5%	5 046 574	-	-
Doland Business Limited	RUB	0.5%	260	-	-
БЛК-Проект	RUB	10%	34 418	-	-
СЗИПК	RUB	9%	31 590	-	-
НитроХимПром	RUB	9%	1 029 553	-	-
Инвестрос	RUB	7%	-	26 184	-
Инвестрос	RUB	6%	2 100	2 100	-
Инвестрос	USD	5%	-	9 331	-
Инвестрос	RUB	7.5%	-	157 173	146 656
Инвестрос	RUB	8%	-	49 159	45 998
Прайм	RUB	7.5%	-	479 575	751 143
Другие			246	-	1 340
Итого займы выданные			17 914 200	2 282 434	945 137
Краткосрочные займы			16 255 261	235 313	751 147
Долгосрочные займы			1 658 939	2 047 121	193 990
Итого займы выданные			17 914 200	2 282 434	945 137

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты составили:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Расчетные счета в долларах США	10 599	22 946	161 372
Расчетные счета в рублях	490 467	462 199	120 610
Расчетные счета в евро	6 505	39	-
Депозиты в рублях	1 879 003	224 700	135 736
Денежные средства в пути	<u>21</u>	<u>923</u>	<u>577</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>2 386 595</u>	<u>710 807</u>	<u>418 295</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа разместила денежные средства на депозиты «Овернайт» с целью получения процентного дохода. Процентная ставка по указанным депозитам составляет от 7 % до 10,64%.

14. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 года, выпущенный и зарегистрированный уставный капитал Компании составил 10 тыс. рублей, разделенных на 10 тысяч обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

В декабре 2014 года акционеры Компании также приняли решение о дополнительном выпуске 99 990 000 акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Так как данный выпуск был официально зарегистрирован только в 2015 году, по состоянию на 31 декабря 2014 года Компания показала 99 990 тыс. рублей как выпущенный, но не зарегистрированный уставный капитал.

Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 года, взносы акционеров, отраженные как Добавочный капитал составляют 12 428 965 тыс. рублей.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Компания выдала займ в размере 8 000 000 тыс. рублей непосредственному акционеру, погашение которого не планируется и, соответственно, Компания учла данный займ как распределение капитала акционерам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов составили:

	Срок погашения	Процентная ставка (на 31 декабря 2014 года)	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Обеспеченные, по амортизированной стоимости, включая:					
Рублевые					
Сбербанк	2021-2023	Фиксированная 10.2%-11%*	19 699 565	13 103 985	9 100 754
Банк Открытие	2015	Фиксированная 13.5%-13.9%	9 238 192	5 139 846	1 580 018
Газпромбанк	2022	Фиксированная 12.15%	2 290 783	253 889	-
ЗАО Рецитал	2014-2015	Фиксированная 9%	-	20 519	-
Ханты-Мансийский Банк	2015	Фиксированная 13%	1 515 380	52 732	-
Ханты-Мансийский Банк	2017-2020	Фиксированная 13.5%-26.1%	1 135 475	-	-
Роснано	2016-2017	Фиксированная 14%	996 954	665 457	-
Евразийский банк развития (ЕАБР)	2015	Фиксированная 12%	3 010 000	1 669 790	-
ВЭБ и ЕАБР	2022	Фиксированная 11.8%	17 910 686	18 082 990	17 854 379
Номинированные в долларах					
Евразийский банк развития (ЕАБР)	2018	Фиксированная 9.50%	-	-	2 268 021
Номинированные в евро					
Банк Открытие	2022	Фиксированная 8%	5 642 481	3 740 106	3 384 703
Необеспеченные, по амортизированной стоимости, включая:					
Номинированные в долларах					
UWC PLC	2014	Фиксированная 5.5%	-	3 733 072	-
UWC PLC	2018	Фиксированная 6.5%	7 350	6 956	-
Накопленные проценты		-	-	-	1 908
Итого кредиты и займы			61 446 866	46 469 342	34 189 783
За вычетом текущей части			16 953 742	11 384 750	2 496 053
Долгосрочные кредиты и займы			44 493 124	35 084 592	31 693 730

* с 17 августа 2018 года максимальная ставка – MosPrime 3m+6%

В соответствии с условиями заключенных соглашений Группа предоставляет следующие виды обеспечения:

- Основные средства в размере 55 511 460 тыс. рублей (Примечание 8);
- Нематериальные активы в размере 757 059 тыс. рублей (Примечание 7);
- Имущественные права в размере 28 084 645 тыс. рублей;
- Доли в дочерних предприятиях (ЗАО «ТВСЗ» (100%), АФСТ Эдвансд Фрайт Кар Текнолоджи Лимитед (100%), ДИНПРОУД Лимитед (100%), Рейголд Лимитед ООО «РЕЙЛ1520» (100%), ООО «РЕЙЛ1520 Сервис» (100%)).

График выплаты долгосрочной задолженности в течение пяти лет до 31 декабря 2019 года и в последующие периоды представлен следующим образом:

Год, закончившийся 31 декабря	
2015	16 953 742
2016	4 881 866
2017	5 438 948
2018	5 008 284
2019	5 551 248
Последующие периоды	23 612 778
Итого	61 446 865

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ковенанты

В соответствии с условиями заключенных соглашений, Группа должна соблюдать определенные ограничения, включая поддержание определенного уровня отдельных финансовых показателей и прочие нефинансовые условия. Несоблюдение таких условий может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе к объявлению дефолта. Группа выполнила эти условия по состоянию на 31 декабря 2014 года, однако, в течение 2014 года Группа нарушила финансовый ковенант по поддержанию соотношения Долг/ЕБИТДА по одной из своих дочерних компаний. Группа получила освобождение от указанного ковенанта на первое полугодие 2014 года, и далее ковенант был существенно ослаблен банком, что позволило Группе его выполнить на 31 декабря 2014 года.

Доступные кредитные ресурсы

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма неиспользованных доступных кредитных ресурсов Группы составила 3 193 390 тысяч рублей и относилась к следующим кредитным линиям:

	<u>Срок погашения</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>Доступны до</u>	<u>Сумма</u>
Ханты-Мансийский Банк	2015	26.9%	02.11.2015	924 677
Ханты-Мансийский Банк	2017	13.5%	22.12.2017	10 744
Ханты-Мансийский Банк	2020	26.1%	25.12.2015	2 257 969
Итого				<u><u>3 193 390</u></u>

16. ОБЛИГАЦИИ

В 2014 году Группа выпустила 15,000,000 облигаций (Серия БО 01) номинальной стоимостью 1 тысяча рублей на ЗАО «ФБ ММВБ». Кроме того, в декабре 2013 года Группой также были выпущены 15,000,000 облигаций (Серия 01), из которых 10 029 994 были размещены на рынке на 31 декабря 2013 года. По состоянию на конец отчетного периода одна из дочерних компаний Группы удерживает облигации на сумму 2 108 300 тысяч рублей с целью продажи этих облигаций на рынке в будущем.

Годовая ставка купона по данным облигациям составляет:

- по облигациям Серии 01 8.7% для первого полугодического периода, а в последующих периодах рассчитывается как российский индекс потребительских цен + 3% с уплатой процентов раз в полгода (11,72% во втором полугодии 2014 года);
- по облигациям Серии БО 01 ставка РЕПО ЦБ, устанавливаемая на 7 рабочий день до даты выплаты купона + 3,5% с уплатой процентов раз в полгода (12,5% во втором полугодии 2014 года).

Группа намерена использовать чистые поступления от каждого выпуска для выполнения текущей программы капиталовложений. Облигации обеспечены гарантией определенными предприятиями Группы.

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Балансовая стоимость облигации по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составляет:

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Серия 01	30.11.2016	10.2%	15 000 000	10 029 994
Серия БО 01	10.09.2019	12.5%	12 891 700	-
Итого			27 891 700	10 029 994

Сумма начисленных процентов составляет 598,961 тысяч рублей, и включена в консолидированный отчет о финансовом положении в качестве краткосрочной части облигации.

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность составила:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиторская задолженность за приобретение основных средств	5 842 041	4 157 738	1 693 126
Торговая кредиторская задолженность	515 535	-	577
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний	-	377 691	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-	66 759
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	6 357 576	4 535 429	1 760 462

18. ПОЛУЧЕННЫЕ АВАНСЫ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства составили:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Авансы, полученные от покупателей	381 842	141 947	78 878
Налоги к уплате	595 715	158 471	119 729
Резервы и начисленные расходы	418 014	256 843	116 115
Итого полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства	1 395 571	557 261	314 722

19. ВЫРУЧКА

Выручка составила:

	2014	2013	2012
Доходы от оперирования	1 198 990	-	-
Доход от аренды	3 473 472	2 722 463	2 037 276
Продажа товаров (вагоны)	12 224 768	228 605	110 007
Прочие услуги	160 259	119 907	19 246
Итого выручка	17 057 489	3 070 975	2 166 529

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость составила:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Сырье, используемое для производства	8 744 580	289 498	127 450
Амортизация	3 087 284	898 241	548 743
Затраты на оплату труда и отчисления в социальные фонды	1 861 439	45 320	14 427
Порожний пробег и техническое обслуживание	804 051	24 299	11 007
Налог на имущество	214 819	224 083	185 625
Страхование	8 715	4 491	3 762
Прочее	263 642	198 753	14 874
Итого себестоимость	<u>14 984 530</u>	<u>1 684 685</u>	<u>905 888</u>

21. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы составили:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	517 181	271 913	216 002
Информационные, консультационные и аудиторские услуги	278 773	197 650	259 528
Аренда	201 494	85 544	55 854
Командировочные расходы	95 676	32 347	9 478
Резервы на гарантийный ремонт вагонов	83 953	-	-
Убыток от продажи ТМЦ	81 203	-	-
Прочие расходы по персоналу	71 762	21 853	81 007
Расходы на рекламу	70 640	26 880	17 132
Амортизация	32 692	18 217	119 703
Затраты по запуску производства	-	16 020	184 475
Прочее	211 274	137 275	89 448
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	<u>1 644 648</u>	<u>807 699</u>	<u>1 032 627</u>

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы составили:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Процентный доход по финансовым активам	633 796	140 736	76 302
Процентный доход по денежным средствам	13 517	13 440	11 971
Общая сумма финансовых доходов	<u>647 313</u>	<u>154 176</u>	<u>88 273</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы составили:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Процентный расход по кредитным займам	7 962 572	4 161 115	3 481 359
Банковские комиссионные сборы	257 472	198 453	220 076
Государственные субсидии	(1 448 814)	(1 193 599)	(1 353 882)
За вычетом процентных расходов и субсидий, включенных в стоимость квалифицируемых активов:			
Капитализируемые процентные расходы	(348 499)	(711 835)	(1 353 882)
Капитализируемые субсидии	<u>93 406</u>	<u>332 418</u>	<u>1 107 252</u>
Общая сумма затрат на финансирование	<u>6 516 137</u>	<u>2 786 552</u>	<u>2 100 923</u>

Группа получает субсидии от Министерства промышленности и торговли Российской Федерации в рамках государственной программы по возмещению части процентных расходов по банковским кредитам, используемым для финансирования модернизации соответствующего установленным требованиям оборудования. Начиная с 2014 года, Группа также получает субсидии на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным на приобретение инновационных вагонов.

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Доходы / (расходы) по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составляют:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Текущий налог на прибыль	(70 427)	-	(3 979)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	<u>1 459 573</u>	<u>(531 060)</u>	<u>95 113</u>
Доход/расход по налогу на прибыль за год	<u>1 389 146</u>	<u>(531 060)</u>	<u>91 134</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 года, ставки по налогу на прибыль, применимые к предприятиям Группы, составили:

- Российские компании – 20%;
- Кипрские компании – 10%;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена выверка ожидаемой суммы расхода по налогу на прибыль и фактической суммы расхода по налогу на прибыль:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Убыток до налогообложения	(839 826)	(5 181 695)	(4 608 418)
Теоретический налоговый доход по ставке 20%	167 965	1 036 339	921 684
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:			
Непризнанные налоговые убытки за год	(139 707)	(1 561 539)	(794 644)
Исключение курсовых разниц из налогооблагаемой прибыли по иностранным компаниям	1 563 176	-	-
Разные ставки налога на прибыль по иностранным компаниям	(109 621)	21 402	(16 691)
Доля в убытке совместного предприятия	(31 444)	-	-
Прочие статьи	(61 223)	(27 262)	(19 215)
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль	<u>1 389 146</u>	<u>(531 060)</u>	<u>91 134</u>

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов чистые отложенные налоговые активы / (обязательства) представлены следующим образом:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	5 253 892	3 332 062	1 520 063
За вычетом оценочного резерва	(3 004 461)	(2 864 754)	(1 285 737)
Дебиторская задолженность	(11 234)	(96 518)	138 014
Начисления	8 797	25 594	16 037
Основные средства	(1 244 491)	(857 505)	(335 679)
Комиссии по займам	(120 970)	(159 849)	(168 326)
Нематериальные активы	(271 725)	(211 922)	(84 740)
Прочее	41 763	23 856	13 940
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	<u>651 571</u>	<u>(809 036)</u>	<u>(186 428)</u>

Изменения отложенного налога в течение годов, закончившихся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, составили:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Отложенный налог на начало года	(809 036)	(186 428)	(281 541)
Доход по отложенному налогу	1 459 573	(531 060)	95 113
Обязательство по отложенному налогу, полученное при объединении бизнеса	1 034	(72 331)	-
Прочие	-	(19 217)	-
Отложенный налог на конец года	<u>651 571</u>	<u>(809 036)</u>	<u>(186 428)</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов включены следующие суммы, установленные после взаимозачета:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Отложенный налоговый актив	1 852 555	-	607
Отложенное налоговое обязательство	<u>(1 200 984)</u>	<u>(809 036)</u>	<u>(187 035)</u>
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	<u>651 571</u>	<u>(809 036)</u>	<u>(186 428)</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой не были признаны потенциальные отложенные налоговые активы по неиспользованным налоговым убыткам в сумме 3 004 461 тысяч рублей. Срок использования перенесенных налоговых убытков истекает через 10 лет, начиная с года, в котором были понесены убытки (основные убытки были понесены в 2013 и 2012 годах).

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Как определено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут заключать такие сделки, которые не могут быть заключены между не связанными сторонами. При этом сделки между связанными сторонами могут отличаться по своим срокам, условиям и суммам от сделок, заключаемых между несвязанными сторонами.

В ходе осуществления операционной деятельности Группа проводит различные сделки со связанными сторонами, такие как продажа и покупка запасных частей железнодорожных вагонов, а также инвестиционные и финансовые операции. В 2012 году связанной стороной Группы являлся один из кредиторов Группы (предприятие под общим контролем), в 2013 году акционеры, обладающие конечным контролем над Группой, значительно уменьшили свою долю в банке, прекратив осуществлять контроль или существенное влияние на банк.

Связанные стороны, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2014 года, представлены материнской компанией, предприятиями, которые находятся под общим контролем с Группой, и совместным предприятием.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты			
Предприятия под общим контролем	-	-	236 543
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
Предприятия под общим контролем	668 781	434 677	223 422
Предоплата за основные средства			
Предприятия под общим контролем	103 868	38 719	79 333
Займы выданные			
Материнская компания	11 301 995	1 480 465	-
Предприятия под общим контролем	467 718	78 462	-
Авансовые выплаты			
Предприятия под общим контролем	11 136	9 819	3 371
ОБЩАЯ СУММА АКТИВОВ	12 553 498	2 042 142	542 069
Кредиты и займы			
Материнская компания	7 349	3 739 971	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность			
Материнская компания	189	-	-
Предприятия под общим контролем	748 660	736 440	417 716
Авансы полученные			
Предприятия под общим контролем	-	-	29 553
ОБЩАЯ СУММА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	756 198	4 476 411	447 268

Операции Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, представлены следующим образом:

	2014	2013	2012
Продажа железнодорожных вагонов и ТМЦ			
Совместное предприятие	-	176 215	129 844
Предприятия под общим контролем	209 053	-	-
Продажа электроэнергии			
Предприятия под общим контролем	47 474	-	-
Доход от консультационной деятельности			
Совместное предприятие	21 019	-	-
Предприятия под общим контролем	155	-	5 721
Покупка ТМЦ для производства вагонов			
Предприятия под общим контролем	471 467	1 243 546	232 473
Расходы по аренде			
Предприятия под общим контролем	20 268	64 397	4 104
Себестоимость - прочее			
Предприятия под общим контролем	83 495	-	-
Порожний пробег и техническое обслуживание			
Предприятия под общим контролем	89 183	-	-
Процентные доходы			
Материнская компания	534 542	25 827	-
Предприятия под общим контролем	2 592	-	-
Процентные расходы			
Материнская компания	323 380	154 328	-
Предприятия под общим контролем	-	4 108	347 060
Прибыль от курсовой разницы			
Материнская компания	6 188 250	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, занимающему позиции исполнительного руководства в штате или по совместительству, состоит из вознаграждения, оговоренного условиями договора, и премии по результатам операционной деятельности. Общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы, начисленная за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 102 885 тысяч рублей (2013 год: 38 560 тысяч рублей), включая сумму отчислений на социальное страхование в размере 13 255 тысяч рублей (2013 год: 3 949 тысяч рублей).

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела договорные обязательства в отношении приобретения основных средств на сумму 1 036 789 тысяч рублей (31 декабря 2013: 2 688 246 тысяч рублей).

Операционная аренда

Группа в качестве лизингодателя

Договоры операционной аренды заключаются в отношении железнодорожных вагонов, находящихся в собственности Группы, на срок от 5 до 10 лет с правом продления по усмотрению арендатора. Все договоры операционной аренды содержат положения о пересмотре рыночных условий в случае изменения конъюнктуры рынка. Договоры аренды не подразумевают возможность увеличения стоимости аренды в течение срока аренды. Арендатор не имеет права выкупа арендуемого объекта по окончании срока аренды.

Платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Менее одного года	3 550 120	2 653 847	2 307 748
От одного года до пяти лет	10 654 131	8 977 063	7 712 692
Более пяти лет	3 479 508	4 205 048	2 224 071
	17 683 759	15 835 958	12 244 511

Группа в качестве лизингополучателя

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания арендует четыре земельных участка (31 декабря 2013 года: три) на условиях операционной аренды:

1. Участок 503,476 кв. м., расположенный по адресу: Ленинградская область, г. Тихвин, Промплощадка, 5, арендуется у органа муниципального управления г. Тихвина на условиях договора аренды, вступившего в силу 22 июля 2008 и действующего до 20 января 2053 года;
2. Участок 21,845 кв. м., расположенный по адресу: Ленинградская область, г. Тихвин, Промплощадка, 2, арендуется у ЗАО «СЗИПК» на условиях договора аренды, вступившего в силу 1 июля 2014 года и действующего до 31 мая 2015 года; и
3. Участок 2,487 кв. м., расположенный по адресу: Ленинградская область, г. Тихвин, Промплощадка, 10, арендуется у органа муниципального управления г. Тихвина на условиях договора аренды, вступившего в силу 6 июня 2012 года и действующего до 20 июня 2057 года; и
4. Участок 15,421 кв. м., расположенный по адресу: Ленинградская область, г. Тихвин, Промплощадка, 2, арендуется у органа муниципального управления г. Тихвина на условиях договора аренды, вступившего в силу 3 октября 2014 г. и действующего до 3 октября мая 2063 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Платежи по указанным договорам аренды земельных участков представлены ниже:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
В течение одного года	948	67 488	1 701
От одного года до пяти лет	3 793	6 808	6 743
Более пяти лет	<u>32 540</u>	<u>39 373</u>	<u>40 821</u>
Итого	<u>37 281</u>	<u>113 669</u>	<u>49 265</u>

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Группы.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте. В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Обменный курс рубля относительно других валют значительно снизился. Эти события могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Налогообложение

Коммерческое и, в частности, налоговое законодательство Российской Федерации, допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. Если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда сделок, в том числе сделок со связанными сторонами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. По причине отсутствия сложившейся практики применения новых правил трансфертного ценообразования и неясных формулировок некоторых пунктов правил влияние оспаривания позиций Группы по

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

трансфертному ценообразованию со стороны налоговых органов не может быть надежно оценено.

Налоговые органы, как правило, могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства руководство полагает, что Группа начислила все соответствующие налоги. В случае наличия неопределенности, Группа начислила налоговые обязательства исходя из оценки руководством вероятной величины средств, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство также производит оценку максимальной подверженности налоговым рискам, оцениваемым как менее чем вероятные, но более чем маловероятные, и считает, что сумма таких рисков существенна только для налога на прибыль и не превысит суммы непризнанных отложенных налоговых активам по убыткам прошлых периодов. В отношении таких налоговых рисков резервы не создавались. Руководство продолжает строго контролировать разработки, относящиеся к налоговым рискам и на регулярной основе производить переоценку риска, соответствующих обязательств, резервов и раскрываемой информации.

Судебные разбирательства

Группа время от времени принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не оказал существенного негативного воздействия на Группу. Руководство полагает, что исход любого такого судебного разбирательства не окажет существенного влияния на финансовое положение или на результаты деятельности Группы.

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в Российской Федерации ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа регулярно оценивает размер своих обязательств по охране окружающей среды. В случае возникновения новых обязательств, они сразу отражаются в учете. Потенциальные обязательства, возникающие в результате изменений действующего законодательства, гражданского судопроизводства или законодательства не могут быть оценены, но могут оказаться существенными. В существующих условиях правоприменения и с учетом действующего законодательства у Группы, по мнению руководства, отсутствуют какие-либо значительные обязательства по возмещению ущерба окружающей среде. Группа отслеживает состояние окружающей природной среды на строительном участке и в рамках своего воздействия на окружающую среду на стадии проведения экологических исследований. Негативного воздействия разгрузочных операций на состояние окружающей среды выявлено не было.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Группа осуществляет управление финансовыми (включая кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки), операционными и юридическими рисками. Основной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов рисков и дальнейшее соответствие установленным лимитам. Управление операционными и юридическими рисками обеспечивает надежное функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Основные категории финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства Группы на отчетные даты составили:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Финансовые активы - займы и дебиторская задолженность			
Займы выданные	17 914 200	2 282 434	945 137
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 608 533	1 078 235	338 992
Денежные средства и их эквиваленты	2 386 595	710 807	418 295
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	269 621	-	-
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости			
Кредиты и займы	61 446 866	46 469 342	34 189 783
Облигации	28 490 661	10 098 103	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 357 576	4 535 429	1 760 462
Резервы и начисленные расходы	418 014	256 843	116 115
Обязательства по финансовой аренде	22 021	36 820	48 323

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая и справедливая стоимость займов и кредитов Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	
	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Справедливая стоимость</u>
Кредиты и займы*	<u>61 446 866</u>	<u>56 181 800</u>
	<u>61 446 866</u>	<u>56 181 800</u>

* для расчета справедливой стоимости была применена рыночная стоимость заемного капитала в размере 13.9%, которая не включает эффект субсидий.

Так как большая часть долгосрочных займов выданных была досрочно погашена в апреле 2015 года (Примечание 28), а остальные финансовые активы являются краткосрочными, руководство Группы полагает, что балансовая стоимость финансовых активов на 31 декабря 2014 года примерно равна их справедливой стоимости. Облигации Группы имеют плавающую ставку, зависящую от индекса инфляции или от ставки РЕПО ЦБ (Примечание 16), и потому их балансовая стоимость примерно соответствует их справедливой стоимости.

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированной финансовой отчетности Группы по амортизированной стоимости на 31 декабря 2013 и 2012 годов примерно равна их справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить все обязательства при наступлении срока их погашения. Департамент казначейских операций Группы тщательно контролирует и управляет риском ликвидности. Руководство контролирует текущую ликвидность из расчета ожидаемых денежных потоков и выручки посредством создания и поддержания фонда денежных средств, достаточных для покрытия договорных обязательств за период от трех до шести последующих месяцев. Такие фонды обычно представляют собой высоколиквидные краткосрочные банковские депозиты по востребованию. Кроме того, политика Группы заключается в поддержании диверсифицированного портфеля открытых кредитных линий в банках с хорошей деловой репутацией, которые обеспечивают Группе стабильную кредитоспособность.

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении.

	В течение 12 месяцев	От одного года до пяти лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2014 года				
Кредиты и займы	21 832 552	37 066 052	28 897 995	87 796 599
Облигации	3 411 839	37 699 499	-	41 111 338
Обязательства по финансовой аренде	19 384	2 637	-	22 021
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 357 576	-	-	6 357 576
Резервы и начисленные расходы	418 014	-	-	418 014
Итого	32 039 365	74 768 188	28 897 995	135 705 548
31 декабря 2013 года				
Кредиты и займы	15 292 090	35 017 280	26 743 848	77 053 218
Облигации	1 023 049	12 377 005	-	13 400 054
Обязательства по финансовой аренде	18 557	18 263	-	36 820
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 535 429	-	-	4 535 429
Резервы и начисленные расходы	256 843	-	-	256 843
Итого	21 125 968	47 412 548	26 743 848	95 282 364
31 декабря 2012 года				
Кредиты и займы	5 433 646	32 673 250	10 979 731	49 086 627
Обязательства по финансовой аренде	14 063	34 260	-	48 323
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 760 462	-	-	1 760 462
Резервы и начисленные расходы	116 115	-	-	116 115
Итого	7 324 286	32 707 510	10 979 731	51 011 527

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблицах ниже приведены подробные данные об ожидаемом сроке погашения по финансовым активам, за исключением денежных средств и их эквивалентов. Данные приведены на основе недисконтированных сроков погашения по финансовым активам, обусловленным договорами и с учетом процентов, которые будут получены по этим активам.

	В течение 12 месяцев	От одного года до пяти лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2014 года				
Займы выданные	17 313 201	539 299	2 253 614	20 106 114
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 578 533	30 000	-	7 608 533
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	47 927	216 664	236 976	501 567
Итого	24 939 661	785 963	2 490 590	28 216 214
31 декабря 2013 года				
Займы выданные	499 845	985 981	2 174 373	3 660 199
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 078 235	-	-	1 078 235
Итого	1 578 080	985 981	2 174 373	4 738 434
31 декабря 2012 года				
Займы выданные	822 037	264 880	-	1 086 917
Торговая и прочая дебиторская задолженность	338 992	-	-	338 992
Итого	1 161 029	264 880	-	1 425 909

Рыночный риск

Группа принимает на себя рыночные риски. Рыночные риски возникают из открытых позиций по иностранным валютам и активам и обязательствам, по которым начисляются проценты, подверженным риску общего и специфического изменения рынка. Руководство устанавливает ограничения на уровень принимаемого риска, который отслеживается ежемесячно. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные ограничения, в случае более существенных изменений на рынке.

Анализ чувствительности к рыночным рискам, приведенным ниже, проводится исходя из изменений одного фактора, при том, что все прочие факторы остаются без изменений. На практике это маловероятно, так как изменения ряда факторов являются взаимосвязанными - например, изменения процентных ставок и изменения курсов иностранной валюты.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которого подвержена деятельность Группы. В течение 2014, 2013 и 2012 годов Группа совершала сделки в долларах США и евро.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация об уровне валютного риска в отношении функциональной валюты компаний Группы на отчетную дату представлена ниже:

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обяза- тельства	Чистая денежная позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обяза- тельства	Чистая денежная позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обяза- тельства	Чистая денежная позиция
USD	16,789,747	(333,727)	16,456,020	165 776	(3 754 743)	(3 588 967)	164 409	(2 307 108)	(2 142 699)
EUR	6,488	(5,853,089)	(5,846,601)	39	(3 956 929)	(3 956 890)	-	(3 682 969)	(3 682 969)
Итого	16,796,235	(6,186,816)	10,609,419	165 815	(7 711 672)	(7 545 857)	164 409	(5 990 077)	(5 825 668)

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к ослаблению курса российского рубля на 10% по отношению к соответствующим валютам при сохранении на том же уровне всех прочих переменных. Анализ подверглись денежные статьи на отчетные даты, выраженные в соответствующих валютах.

	Влияние USD		Влияние EUR	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Доход / (убыток)	1 645 602	(358 897)	(584 660)	(395 689)

Укрепление российского рубля по отношению к этим валютам на одинаковый процент окажет равное и противоположное по направленности влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы тому, что указано выше.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не имеет формальных соглашений для хеджирования валютных рисков операций Группы. Руководство отслеживает все изменения курсов валют и не ожидает никаких существенных негативных колебаний в среднесрочном периоде.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентных ставок определяется влиянием изменений процентных ставок на уровень прибыли. Текущие кредиты и займы Группы получены под фиксированную процентную ставку (до 2018 года), ограничивая, таким образом, риски Группы. При этом Группа подвержена кредитному риску в отношении облигаций, которые имеют переменные процентные ставки, а также Группа в определенной степени подвержена влиянию колебаний процентных ставок, обусловленных происходящими изменениями на финансовых рынках. Этот риск распространяется на риски изменения потоков денежных средств и справедливой стоимости будущих займов и дебиторской задолженности по договорам аренды. Группа снижает данный риск путем включения в свои договора аренды положения о возможном повышении арендных ставок в случае существенных изменений конъюнктуры рынка.

Приведенный ниже анализ чувствительности к изменениям процентной ставки проводился по облигациям Группы на отчетную дату. Анализ проводился исходя из предположения, что баланс на конец периода, был неизменным в течение всего отчетного периода. При подготовке управленческой отчетности по процентному риску для ключевых руководителей Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 3%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки выросли (упали) на 3% при сохранении всех прочих переменных, то прибыль Группы за 2014 год упала (выросла) бы на 837 млн. рублей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014, 2013 И 2012 ГОДОВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска по классам активов отражается в балансовой стоимости активов следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Займы выданные	17 914 200	2 282 434	945 137
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 608 533	1 078 235	338 992
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	269 621	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	<u>2 386 595</u>	<u>710 807</u>	<u>418 295</u>
Итого	<u>28 178 949</u>	<u>4 071 476</u>	<u>1 702 424</u>

Кредитный риск значительно снижается выбором кредитоспособных контрагентов, особенно арендаторов. При этом Группа требует от арендаторов предоплаты в размере ежемесячной арендной платы.

Крупнейшими заказчиками группы в 2014 году являлись компании СУЭК, НТС, УГМК, ООО «НитроХимПром». Основные заказчики группы – это компании с высоким рейтингом и низкими кредитными рисками. Эти компании формируют основу будущего развития Группы, позволяя оптимизировать бизнес-процессы и поддерживать высокие стандарты обслуживания. Стратегия роста Группы включает намерение расширить лизинговый портфель и сохранить клиентскую базу высшего качества.

Кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами, ограничивается тем фактом, что партнерами Группы являются банки с высоким кредитным рейтингом, присвоенным международными кредитными агентствами.

Кредитный риск, связанный с займами выданными ограничивается тем фактом, что партнерами Группы по большей части указанных займов являются связанной стороны, хорошо знакомые Группе.

У Группы также имеется существенная концентрация кредитного риска в отношении займов, выданных Doland Business Limited.

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности, распространяющееся на кредитные риски в отношении финансовых активов.

Управление риском недостаточности капитала

Группа осуществляет управление своим капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности в обозримом будущем, максимально увеличивая прибыль акционеров за счет оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала в рамках ограничений, обозначенных лицами, обеспечивающими финансирование. Структура капитала Группы представлена чистыми заемными средствами (заемные средства и облигации, рассматриваемые в Примечаниях 15 и 16, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственным капиталом.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

17 марта 2015 года изменение уставного капитала, связанное с дополнительным выпуском акций в количестве 99 990 000 штук, было официально зарегистрировано уполномоченным налоговым органом.

25 февраля 2015 года зарегистрировано ООО «Тимкен ОВК», совместное предприятие с Timken Lux Holdings II S.A.R.L.

27 февраля 2015 года Группа и ПАО Банк «ФК Открытие» подписали дополнительные соглашения о пролонгации срока погашения кредитной линии № 3663-14/КЛ от 24 июля 2014 года до 24 июля 2015 года и кредитной линии № 4517-14/КЛ от 21 августа 2014 года до 21 мая 2015 года.

3 марта 2015 года произошла смена юридического наименования Компании, начиная с указанной даты полное наименование юридического лица: Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «Объединенная Вагонная Компания».

5 марта 2015 года было принято решение о дополнительном выпуске акций в количестве 5 556 000 штук, номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

В апреле 2015 года задолженность Юнайтед Вагон ПЛС (United Wagon Plc) перед Группой по выданному займу от 11 декабря 2013 года в размере 11 133 877 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2014 года) была полностью погашена.

Каких-либо других существенных событий после отчетной даты не произошло.