

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Закрытого акционерного общества**  
**«Трансмашхолдинг»**  
**и его дочерних организаций**  
за 2014 год

*Март 2015 г.*

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности  
Закрытого акционерного общества «Трансмашхолдинг»  
и его дочерних организаций**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Информация о компании	12
2. Основа подготовки финансовой отчетности	13
2.1 Функциональная валюта и валюта представления	13
2.2 Основа консолидации	14
2.3 Основные положения учетной политики	15
2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	36
3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в области учета	38
4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	40
5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	45
6. Объединение бизнеса, приобретение неконтролирующих долей участия и изменения в структуре Группы	55
7. Основные средства	57
8. Нематериальные активы	60
9. Прочие финансовые активы	62
10. Торговая и прочая дебиторская задолженность	64
11. Прочие налоги к возмещению	65
12. Товарно-материальные запасы	66
13. Денежные средства и их эквиваленты	66
14. Капитал и резервы	66
15. Процентные кредиты и займы	68
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	70
17. Резервы	71
18. Пенсии и прочие программы выплат по окончании трудовой деятельности	71
19. Обязательства по прочим налогам	75
20. Выручка	75
21. Себестоимость реализации	76
22. Коммерческие расходы	76
23. Общехозяйственные и административные расходы	77
24. Прочие операционные доходы	77
25. Прочие операционные расходы	78
26. Финансовые доходы и расходы	78
27. Налог на прибыль	79
28. Сегментная отчетность	83
29. Операции со связанными сторонами	92
30. Договорные и условные обязательства	94
31. Управление финансовыми рисками	99
32. Управление капиталом	108
33. События после отчетной даты	109

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционеру и Совету Директоров  
Закрытого акционерного общества «Трансмашхолдинг»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения с оговоркой.

### **Основание для выражения мнения с оговоркой**

Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении полноты раскрытия информации о связанных сторонах и операциях с ними в силу отсутствия у руководства полной информации о таких компаниях. Как следствие, у нас отсутствовала возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки раскрытия информации о связанных сторонах и операциях с ними в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

### **Мнение с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ЗАО «Трансмашхолдинг» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Е.Е. Злоказова  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

27 марта 2015 г.

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Закрытое акционерное общество «Трансмашхолдинг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 26 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739893246.  
Местонахождение: 115054, Россия, Москва, Озерковская наб. 54, стр. 1.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»  
 Консолидированный отчет о финансовом положении  
 по состоянию на 31 декабря 2014 года

	Прим.	2014 г.		2013 г.	
		тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Активы</b>					
Внеоборотные активы					
Основные средства	7	45 173 813	660 990	44 710 790	994 238
Нематериальные активы	8	4 868 092	71 231	4 029 173	89 597
Прочие внеоборотные финансовые активы	9	1 113 008	16 286	844 748	18 785
Авансы выданные		27 447	402	98 642	2 194
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	154 516	2 261	371 372	8 258
Прочие налоги к возмещению	11	1 895 110	27 730	262 510	5 837
Инвестиции в ассоциированные и совместные компании	5	4 494 884	65 770	4 288 681	95 368
Отложенные налоговые активы	27	769 402	11 258	345 760	7 689
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>58 496 272</b>	<b>855 928</b>	<b>54 951 676</b>	<b>1 221 966</b>
<b>Оборотные активы</b>					
Товарно-материальные запасы	12	25 637 685	375 134	25 574 280	568 698
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	21 271 808	311 252	12 753 927	283 610
Авансы выданные		1 901 359	27 821	4 356 816	96 883
Налог на прибыль к возмещению		211 732	3 098	226 208	5 030
Прочие налоги к возмещению	11	2 894 263	42 349	4 331 836	96 327
Прочие оборотные финансовые активы	9	4 647 071	67 997	4 118 657	91 587
Денежные средства и их эквиваленты	13	7 812 697	114 316	8 321 086	185 037
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>64 376 615</b>	<b>941 967</b>	<b>59 682 810</b>	<b>1 327 172</b>
<b>Итого активы</b>		<b>122 872 887</b>	<b>1 797 895</b>	<b>114 634 486</b>	<b>2 549 138</b>

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.*

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

по состоянию на 31 декабря 2014 года

	Прим.	2014 г.		2013 г.	
		тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Капитал и обязательства</b>					
<b>Капитал</b>					
Уставный капитал	14	1 115 215	31 551	1 115 215	31 551
Резервный капитал		55 761	1 578	55 761	1 578
Добавочный капитал	14	9 031 198	249 775	9 031 198	249 775
Эффект пересчета в валюту представления		955 841	(692 095)	98 099	(230 242)
Нераспределенная прибыль		40 257 201	1 018 487	38 369 433	982 945
Прочие компоненты капитала		3 169	202	26 853	668
<b>Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании</b>		<b>51 418 385</b>	<b>609 498</b>	<b>48 696 559</b>	<b>1 036 275</b>
Доля в капитале, приходящаяся на неконтролирующих акционеров		12 502 402	325 801	14 148 016	361 206
<b>Итого капитал</b>		<b>63 920 787</b>	<b>935 299</b>	<b>62 844 575</b>	<b>1 397 481</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>					
Процентные кредиты и займы	15	11 786 544	172 462	8 660 236	192 578
Резервы	17	343 326	5 024	390 275	8 679
Долгосрочная кредиторская задолженность и прочие долгосрочные финансовые обязательства	16	1 464 653	21 431	1 124 276	25 001
Чистые обязательства по установленным выплатам работникам	18	575 230	8 417	688 055	15 300
Доля в чистых активах обществ с ограниченной ответственностью, относящаяся к неконтролирующим участникам		40 986	600	86 722	1 929
Отложенные налоговые обязательства	27	3 666 176	53 644	3 799 681	84 494
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>17 876 915</b>	<b>261 578</b>	<b>14 749 245</b>	<b>327 981</b>
<b>Текущие обязательства</b>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	17 270 980	252 711	13 900 515	309 107
Процентные кредиты и займы	15	15 852 128	231 951	10 620 778	236 175
Авансы полученные		3 500 841	51 225	7 974 483	177 329
Обязательства по налогу на прибыль		433 174	6 338	614 308	13 660
Обязательства по прочим налогам	19	2 518 920	36 857	3 027 987	67 334
Резервы	17	1 499 142	21 936	902 595	20 071
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>41 075 185</b>	<b>601 018</b>	<b>37 040 666</b>	<b>823 676</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>58 952 100</b>	<b>862 596</b>	<b>51 789 911</b>	<b>1 151 657</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>122 872 887</b>	<b>1 797 895</b>	<b>114 634 486</b>	<b>2 549 138</b>

Генеральный директор

27 марта 2015 г.



А. А. Андреев

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Прим.	2014 г.		2013 г.		
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	
Выручка	20	139 642 804	2 748 063	154 289 213	3 646 387
Себестоимость реализации	21	(110 929 306)	(2 183 003)	(122 054 139)	(2 884 561)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>28 713 498</b>	<b>565 060</b>	<b>32 235 074</b>	<b>761 826</b>
Коммерческие расходы	22	(1 205 996)	(23 733)	(1 294 377)	(30 591)
Общехозяйственные и административные расходы	23	(8 116 233)	(159 721)	(9 019 191)	(213 155)
Прочие операционные доходы	24	513 411	10 104	248 897	5 882
Прочие операционные расходы	25	(2 766 475)	(54 442)	(2 408 096)	(56 912)
Обесценение нефинансовых активов	11	(596 077)	(11 730)	-	-
<b>Операционная прибыль</b>		<b>16 542 128</b>	<b>325 538</b>	<b>19 762 307</b>	<b>467 050</b>
Финансовые доходы	26	926 410	18 231	723 818	17 106
Финансовые расходы	26	(3 125 053)	(61 500)	(2 036 858)	(48 135)
Обесценение текущих финансовых активов		(497 125)	(9 783)	(255)	(6)
Доля в прибылях/(убытках) ассоциированных и совместных компаний	5	(537 076)	(10 569)	640 162	15 129
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>13 309 284</b>	<b>261 917</b>	<b>19 089 174</b>	<b>451 144</b>
Расходы по налогу на прибыль	27	(3 124 557)	(61 489)	(4 051 651)	(95 755)
<b>Прибыль за год</b>		<b>10 184 727</b>	<b>200 428</b>	<b>15 037 523</b>	<b>355 389</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>					
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:					
Чистые доходы/(убытки) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	9	(39 740)	(782)	6 727	159
Влияние налога на прибыль	27	7 948	156	(1 345)	(32)
Эффект от пересчета в валюту представления		775 901	(463 464)	86 860	(150 798)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:					
Доход/(расход) от переоценки по планам с установленными выплатами		108 626	2 138	23 256	550
<b>Прочий совокупный доход/ (убыток) за вычетом налога</b>		<b>852 735</b>	<b>(461 952)</b>	<b>115 498</b>	<b>(150 121)</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налога</b>		<b>11 037 462</b>	<b>(261 524)</b>	<b>15 153 021</b>	<b>205 268</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>					
Долю акционеров материнской компании		9 419 298	185 365	12 886 397	304 550
Долю неконтролирующих акционеров		765 429	15 063	2 151 126	50 839
		<b>10 184 727</b>	<b>200 428</b>	<b>15 037 523</b>	<b>355 389</b>
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на:</b>					
Долю акционеров материнской компании		10 348 023	(275 091)	12 994 268	154 249
Долю неконтролирующих акционеров		689 439	13 567	2 158 753	51 019
		<b>11 037 462</b>	<b>(261 524)</b>	<b>15 153 021</b>	<b>205 268</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс. руб.

	Приходится на акционеров материнской компании								
	Уставный капитал (Прим. 14)	Резервный капитал	Добавочный капитал (Прим. 14)	Резерв по переоценке акций, имеющихся в наличии для продажи	Эффект пересчета в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
На 1 января 2014 г.	1 115 215	55 761	9 031 198	26 853	98 099	38 369 433	48 696 559	14 148 016	62 844 575
Прибыль за год	–	–	–	–	–	9 419 298	9 419 298	765 429	10 184 727
Прочий совокупный доход	–	–	–	(23 684)	857 742	94 667	928 725	(75 990)	852 735
<b>Итого совокупный доход</b>				<b>(23 684)</b>	<b>857 742</b>	<b>9 513 965</b>	<b>10 348 023</b>	<b>689 439</b>	<b>11 037 462</b>
Выбытие компаний из Группы (Прим. 6)	–	–	–	–	–	–	–	(209 952)	(209 952)
Дивиденды (Прим. 14)	–	–	–	–	–	(7 626 197)	(7 626 197)	(2 125 101)	(9 751 298)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 115 215</b>	<b>55 761</b>	<b>9 031 198</b>	<b>3 169</b>	<b>955 841</b>	<b>40 257 201</b>	<b>51 418 385</b>	<b>12 502 402</b>	<b>63 920 787</b>
На 1 января 2013 г.	1 115 215	55 761	9 031 198	22 842	14 639	31 806 514	42 046 169	13 009 884	55 056 053
Прибыль за год	–	–	–	–	–	12 886 397	12 886 397	2 151 126	15 037 523
Прочий совокупный доход	–	–	–	4 011	83 460	20 400	107 871	7 627	115 498
<b>Итого совокупный доход</b>				<b>4 011</b>	<b>83 460</b>	<b>12 906 797</b>	<b>12 994 268</b>	<b>2 158 753</b>	<b>15 153 021</b>
Дивиденды (Прим.14)	–	–	–	–	–	(6 343 878)	(6 343 878)	(1 020 621)	(7 364 499)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 115 215</b>	<b>55 761</b>	<b>9 031 198</b>	<b>26 853</b>	<b>98 099</b>	<b>38 369 433</b>	<b>48 696 559</b>	<b>14 148 016</b>	<b>62 844 575</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Группа компаний «Трансмашхолдинг»  
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)  
 за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Приходится на акционеров материнской компании								тыс. евро	
	Уставный капитал (Прим. 14)	Резервный капитал	Добавочный капитал (Прим. 14)	Резерв по переоценке акций, имеющихся в наличии для продажи	Эффект пересчета зарубежных подразделений	Эффект пересчета в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
На 1 января 2014 г.	31 551	1 578	249 775	668	2 194	(232 436)	982 945	1 036 275	361 206	1 397 481
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	185 365	185 365	15 063	200 428
Прочий совокупный доход	–	–	–	(466)	16 880	(478 733)	1 863	(460 456)	(1 496)	(461 952)
<b>Итого совокупный доход</b>	–	–	–	<b>(466)</b>	<b>16 880</b>	<b>(478 733)</b>	<b>187 228</b>	<b>(275 091)</b>	<b>13 567</b>	<b>(261 524)</b>
Выбытие компаний из Группы (Прим. 6)	–	–	–	–	–	–	–	–	(4 132)	(4 132)
Дивиденды (Прим. 14)	–	–	–	–	–	–	(151 686)	(151 686)	(44 840)	(196 526)
На 31 декабря 2014 г.	31 551	1 578	249 775	202	19 074	(711 169)	1 018 487	609 498	325 801	935 299
На 1 января 2013 г.	31 551	1 578	249 775	573	222	(79 586)	830 189	1 034 302	334 276	1 368 578
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	304 550	304 550	50 839	355 389
Прочий совокупный доход	–	–	–	95	1 972	(152 850)	482	(150 301)	180	(150 121)
<b>Итого совокупный доход</b>	–	–	–	<b>95</b>	<b>1 972</b>	<b>(152 850)</b>	<b>305 032</b>	<b>154 249</b>	<b>51 019</b>	<b>205 268</b>
Дивиденды (Прим.14)	–	–	–	–	–	–	(152 276)	(152 276)	(24 089)	(176 365)
На 31 декабря 2013 г.	31 551	1 578	249 775	668	2 194	(232 436)	982 945	1 036 275	361 206	1 397 481

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Прим.	2014 г.		2013 г.	
		тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Операционная деятельность</b>					
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>13 309 284</b>	<b>261 917</b>	<b>19 089 174</b>	<b>451 144</b>
<i>Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>					
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21, 22, 23	5 150 566	101 359	4 916 285	116 189
Курсовые разницы		120 097	2 363	(139 130)	(3 288)
Изменение в резервах		2 504 626	49 289	1 231 175	29 097
Обесценение нефинансовых активов	11	596 077	11 730	–	–
Обесценение текущих финансовых активов		–	–	255	6
Убыток от выбытия и ликвидации основных средств	24,25	114 243	2 248	168 836	3 990
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	26	118 491	2 332	(140 016)	(3 309)
Расходы по процентам	26	2 147 506	42 263	1 838 850	43 458
Доходы по процентам, дивидендам и доход от финансовой аренды	26	(792 874)	(15 604)	(531 912)	(12 570)
Доля в (прибылях)/убытках ассоциированных и совместных компаний	5	537 076	10 569	(640 162)	(15 129)
Доля в прибыли/ (убытке) обществ с ограниченной ответственностью, приходящаяся на неконтролирующих акционеров	26	(25 017)	(492)	34 725	821
Расходы по списанию сомнительной дебиторской задолженности	25	4 116	81	7 404	175
Актуарные убытки		2 823	56	533 970	12 620
Доходы от списания кредиторской задолженности	24	(142 934)	(2 813)	(103 196)	(2 439)
Прочие неденежные операции		(7 782)	(153)	64 193	1 517
<i>Корректировки оборотного капитала:</i>					
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(1 200 237)	(23 620)	2 795 902	66 077
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(5 832 982)	(114 789)	1 428 055	33 750
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных и внеоборотных активов и прочих налогов к возмещению		(1 345 584)	(26 480)	101 687	2 403
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных и прочих внеоборотных финансовых обязательств		(1 362 139)	(26 806)	(4 771 339)	(112 763)
Увеличение/(уменьшение) обязательств по прочим налогам		(490 347)	(9 650)	754 502	17 831
		<b>13 405 009</b>	<b>263 800</b>	<b>26 639 258</b>	<b>629 580</b>
Налог на прибыль уплаченный		(3 888 323)	(76 519)	(4 283 157)	(101 226)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>9 516 686</b>	<b>187 281</b>	<b>22 356 101</b>	<b>528 354</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Прим.	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Инвестиционная деятельность</b>				
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(5 804 429)	(114 227)	(6 646 931)	(157 090)
Поступления от выбытия основных средств	237 918	4 682	293 761	6 943
Проценты и дивиденды полученные	869 478	17 111	488 224	11 538
Покупка финансовых инструментов	(2 244 536)	(44 171)	(4 516 773)	(106 747)
Поступления от продажи финансовых инструментов	1 044 008	20 545	2 020 233	47 745
Приобретение дочерних компаний за минусом полученных денежных средств	6 (558 711)	(10 995)	-	-
Взносы в ассоциированные и совместные компании	-	-	(2 108 701)	(49 836)
Поступления от выбытия дочерних компаний, за вычетом переданных денежных средств	6 (17 827)	(367)	-	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(6 474 099)</b>	<b>(127 422)</b>	<b>(10 470 187)</b>	<b>(247 447)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>				
Выплаты по облигациям	(1 968 531)	(38 739)	-	-
Поступления по кредитам и займам	46 699 558	919 011	55 599 822	1 314 016
Погашение кредитов и займов	(36 463 998)	(717 583)	(56 613 585)	(1 337 975)
Проценты уплаченные	(2 148 233)	(42 276)	(1 940 213)	(45 854)
Выплаты обязательств по финансовой аренде	(51 028)	(1 004)	-	-
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	14 (7 626 197)	(151 686)	(6 343 878)	(152 276)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	14 (2 031 560)	(42 861)	(1 020 621)	(24089)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(3 589 989)</b>	<b>(75 138)</b>	<b>(10 318 475)</b>	<b>(246 178)</b>
Чистая курсовая разница	39 013	(55 442)	24 111	(16 974)
<b>Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(508 389)</b>	<b>(70 721)</b>	<b>1 591 550</b>	<b>17 755</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	13 8 321 086	185 037	6 729 536	167 282
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	13 7 812 697	114 316	8 321 086	185 037

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# Группа компаний «Трансмашхолдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

### 1. Информация о компании

В состав Группы компаний «Трансмашхолдинг» входит материнская компания ЗАО «Трансмашхолдинг» («Компания») и ее дочерние компании (совместно именуемые «Группа», «Группа компаний «Трансмашхолдинг» или «ТМХ»).

Основной деятельностью Группы компаний «Трансмашхолдинг» является разработка и производство железнодорожного подвижного состава, локомотивов, вагонов и прочего оборудования железнодорожного транспорта. Группа ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации и Украины.

В состав Группы входят производственные предприятия и подразделения, занимающиеся материально-техническим снабжением и сбытом. В настоящее время Группа координирует деятельность и осуществляет инвестиции в развитие производственной и технологической базы ведущих российских машиностроительных предприятий, занимающихся производством тепловозов и электровозов, дизельных двигателей, грузовых и пассажирских вагонов.

ЗАО «Трансмашхолдинг» зарегистрировано в качестве юридического лица 15 апреля 2002 г.

Юридический адрес Компании: 115054, Российская Федерация, г. Москва, Озерковская набережная, д. 54, стр. 1.

Компания The Breakers Investments B.V. зарегистрирована в Торговом реестре Торговой палаты города Амстердам 29 августа 2005 г. за номером 34.232.156 и владеет 100% капитала ЗАО «Трансмашхолдинг».

Юридический адрес компании The Breakers Investments B.V.: Принц Бернардплейн 200, 1097 ДжБи Амстердам, Нидерланды (Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, the Netherlands).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена директором Компании 27 марта 2015 г.

Структура акционеров компании The Breakers Investments B.V. по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена следующим образом:

№ п/п	Наименование организации	2014 год		2013 год	
		Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
1	Латорио Холдингс Лимитед (Latorio Holdings Limited)	6 364	13,26	6 364	13,26
2	Силасио Трейдинг Лимитед (Silasio Trading Limited)	1 200	2,5	1 200	2,5
3	Теромо Инвестментс Лимитед (Teromo Investments Limited)	3 108	6,47	3 108	6,47
4	Аммонис Трейдинг Лимитед (Ammonis Trading Limited)	6 363	13,26	6 363	13,26
5	Мафридо Трейдинг Лимитед (Mafrido Trading Limited)	6 364	13,26	6 364	13,26
6	Фолдлайн Инвестментс Лимитед (Foldlane Investments Limited)	600	1,25	600	1,25
7	ОАО «Российские Железные Дороги»	12 001	25	12 001	25
8	Альстом Холдингс (Alstom Holdings)	12 001	25	12 001	25
	<b>Итого</b>	<b>48 001</b>	<b>100,00</b>	<b>48 001</b>	<b>100,00</b>

# Группа компаний «Трансмашхолдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО») для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов имеющих в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Бухгалтерский учет в компаниях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности юрисдикций, в которых эти компании учреждены и зарегистрированы. Национальные принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки отчетности отличаются от общепринятых принципов МСФО.

Финансовая отчетность компаний Группы, составленная в соответствии с национальным законодательством, была скорректирована для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

#### 2.1 Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой для большинства компаний Группы является российский рубль, для компаний, ведущих хозяйственную деятельность в Украине – украинская гривна. Иностранной валютой для компаний Группы является валюта, отличная от функциональной валюты.

В качестве валюты представления консолидированной финансовой отчетности для удобства пользователей Группа выбрала российский рубль и евро. Пересчет результатов деятельности и финансовых показателей Группы из функциональной валюты в валюту представления осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», а именно:

- ▶ активы и обязательства, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении;
- ▶ все статьи, представленные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, пересчитываются по средним курсам за представленный период;
- ▶ акционерный капитал в консолидированном отчете о финансовом положении пересчитывается по курсу на дату его оплаты;
- ▶ возникающие в результате этого курсовые разницы отражаются как отдельный компонент консолидированного отчета об изменениях капитала по статье «Эффект от пересчета в валюту представления»;
- ▶ остатки денежных средств на начало и конец отчетного периода, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начало и конец отчетного периода соответственно.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2.1 Функциональная валюта и валюта представления (продолжение)

Все денежные потоки пересчитываются с использованием средних обменных курсов за представленный период. Возникающие в результате этого курсовые разницы отражаются отдельно от денежных потоков по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности по статье «Эффект от пересчета в валюту представления».

Если не указано иное, все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей и евро.

Пересчет активов и обязательств, выраженных в функциональной валюте, в евро для целей представления данной консолидированной финансовой отчетности не означает, что Группа может или намеревается в будущем реализовать или погасить указанные в отчетности активы и обязательства в евро.

Официальный обменный курс российского рубля к евро, установленный Центральным Банком Российской Федерации на 31 декабря 2014 г. составлял 68,3427 руб. (на 31 декабря 2013 г.: 44,9699 руб.), средний курс, который использовался для пересчета показателей за 2014 год из рублей в евро, составляет 50,8150 руб. (за 2013 г.: 42,3129 руб.).

#### 2.2 Основа консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности дочерних компаний, контролируемых Группой по состоянию на 31 декабря 2014 г., с даты установления контроля.

Контроль достигается, когда Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует компанию только в том случае, если Группа:

- ▶ обладает властными полномочиями над компанией (т. е. существующими правами, которые предоставляют возможность в настоящий момент времени управлять деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций);
- ▶ подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- ▶ имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода от объекта инвестиций.

Если Группа не имеет большинства голосов или аналогичных прав в объекте инвестиций, Группа рассматривает все соответствующие факты и обстоятельства чтобы определить обладает ли Группа полномочиями в отношении объекта инвестиций, включая:

- ▶ договорные соглашения с другими владельцами прав голоса объекта инвестиций;
- ▶ права, вытекающие из других договорных соглашений;
- ▶ текущие и потенциальные права голоса Группы.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2.2 Основа консолидации (продолжение)

Группа пересматривает, обладает ли она контролем над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменениях в одном или более из трех элементов контроля. Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, то есть даты получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании.

Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток, а также каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся к акционерам материнской компании Группы и к доле, приходящейся на неконтролирующих акционеров, даже если это приводит к отрицательному сальдо неконтролирующих акционеров. При необходимости, осуществляются корректировки финансовой отчетности дочерних организаций, чтобы привести их учетные политики в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы, обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости доли неконтролирующих акционеров;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся результат операции в составе прибыли или убытка;
- ▶ реклассифицирует долю материнской компании, ранее признанную в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

#### 2.3 Основные положения учетной политики

##### а) Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать долю неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)

##### а) Объединение бизнеса (продолжение)

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения, справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно МСФО (IAS 37) или другим соответствующим стандартам МСФО.

Финансовая отчетность материнской и дочерних компаний, используемая при подготовке консолидированной финансовой отчетности, составляется за аналогичные отчетные периоды. В случае необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с учетными принципами Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все внутрихозяйственные операции – остатки по счетам, прибыли или убытки от операций между компаниями внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы – полностью исключаются при консолидации. Там, где это было необходимо, были сделаны соответствующие корректировки в финансовой отчетности дочерних компаний в целях обеспечения последовательности и соответствия учетной политике Группы. Доли неконтролирующих акционеров раскрываются отдельно.

##### б) Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть финансовых результатов и чистых активов дочерней компании, относящихся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит материнской компании ни прямо, ни косвенно через дочерние компании.

Согласно положениям МСФО (IFRS) 3, приобретающая компания признает приобретенные идентифицируемые активы и принятые обязательства по их справедливой стоимости на дату приобретения. Приобретающая компания оценивает долю неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по ее пропорциональной доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании. Вариант оценки доли неконтролирующих акционеров выбирается индивидуально для каждой сделки по объединению бизнеса и раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности.



## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)

##### в) Чистые активы и доля прибыли в обществах с ограниченной ответственностью

Согласно уставным документам некоторых дочерних компаний Группы, учрежденных по типу обществ с ограниченной ответственностью в России, участники могут в одностороннем порядке вывести свои вклады из компании. Таким образом, Группа представляет чистые активы, приходящиеся на доли неконтролирующих участников в обществах с ограниченной ответственностью, в составе долгосрочных обязательств и классифицирует долю прибыли, относящуюся на доли неконтролирующих участников в обществах с ограниченной ответственностью, как финансовые расходы.

##### г) Инвестиции в ассоциированные компании и совместную деятельность

Ассоциированная компания – это компания, на которую группа оказывает значительное влияние. Значительное влияние – это способность участвовать в финансовых и операционных решениях, инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать такую политику.

Совместное предприятие – это тип совместной деятельности, согласно которому стороны, имеют договоренности по совместному контролю и имеют права на часть чистых активов совместного предприятия. Совместный контроль – это контроль, разделенный между сторонами в соответствии с договором, причем совместный контроль имеет место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Инвестиции Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются в консолидированном отчете о финансовой позиции по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании и совместного предприятия, принадлежащей Группе. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании и к совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании и в совместной деятельности. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании и совместной деятельности, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях капитала. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией и с совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании и совместного предприятия. Доля Группы в прибыли ассоциированной компании и совместной деятельности представлена непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании и совместного предприятия, и поэтому определяется как прибыль после налогообложения и доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях ассоциированной компании и совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной компании и совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**г) Инвестиции в ассоциированные компании и совместную деятельность (продолжение)**

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию и совместного предприятия. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию и совместного предприятия. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и совместного предприятия и их балансовой стоимостью, и признает эту сумму в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании и совместном предприятии».

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией и контроля над совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании и совместного предприятия на момент потери существенного влияния и контроля, справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

**д) Гудвилл**

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной доли неконтролируемых акционеров над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка. Гудвилл, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвилл, возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

После первоначального признания гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвилла, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвилл, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Гудвилл проверяется на предмет обесценения ежегодно или более часто, если события или изменения обстоятельств указывают на возможное обесценение гудвилла, и отражается по фактическим затратам за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**е) Пересчет иностранной валюты**

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы являются рубли и евро. Функциональными валютами компаний Группы являются рубли, евро и украинская гривна. На дату составления отчетности активы и обязательства компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления, переводятся в валюту представления по курсу на конец отчетного периода, а отчеты о финансовых результатах по курсам, приближенным к дате совершения операций. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода.

Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и реклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

*i) Операции и остатки*

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу спот, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу спот функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в отчет о прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

*ii) Компании Группы*

При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в рубли и евро по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Гудвилл, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**ж) Опытно-конструкторские работы**

Опытно-конструкторская деятельность включает планирование или проектирование для целей производства новых или существенного улучшения существующих продуктов и процессов. Расходы на опытно-конструкторские разработки капитализируются лишь в том случае, если их можно достоверно оценить, продукт или процесс имеет техническое и коммерческое обоснование, получение будущих экономических выгод является вероятным, и у Группы имеются намерения и достаточные ресурсы для завершения разработки и использования или продажи полученного актива. В состав капитализируемых расходов входят затраты на материалы, прямые затраты труда и накладные расходы, непосредственно связанные с подготовкой актива к его предполагаемому использованию, а также капитализированные затраты по займам. Прочие расходы на опытно-конструкторские разработки признаются в составе прибылей или убытков по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые первоначально были списаны на расходы, не капитализируются в последующие периоды, даже если они будут отвечать условиям признания активов.

Капитализированные расходы на опытно-конструкторские разработки отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

**з) Основные средства**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Фактическая стоимость объекта основных средств включает сумму фактических затрат на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов, а также затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. Капитализированные затраты не включают общехозяйственные накладные расходы.

Прекращение признания объекта основных средств происходит при его выбытии или в случае, если в будущем Группой не ожидается получения экономических выгод от его использования или выбытия и происходит передача третьим лицам всех рисков и выгод от владения этим объектом.

Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в составе прочих операционных доходов или расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются.

Начисление амортизации на объекты основных средств начинается в момент, когда они становятся доступны для использования.

Начисление амортизации прекращается с наиболее ранней из следующих дат: с момента классификации актива в качестве предназначенного для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность*» или после прекращения признания.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)

##### з) Основные средства (продолжение)

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности основными средствами признаются только те объекты социальной сферы (столовые, спортивные сооружения, детские сады), которые в будущем способны принести экономические выгоды от их деятельности. Расходы по их содержанию относятся на затраты по мере их возникновения. Амортизация основных средств начисляется в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов, который составляет:

	<b>Срок полезного использования (лет)</b>
Здания и сооружения	30-80
Машины и оборудование	10-25
Транспортные средства	7-12
Хозяйственный инвентарь	5-15
Прочие	3-10

##### и) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. За исключением гудвилла, Группа не располагает нематериальными активами с неограниченным сроком полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Затраты на приобретение лицензий на программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива. Последующие затраты, относящиеся к нематериальным активам, капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с объектом, к которому относятся эти затраты.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)

##### и) Нематериальные активы (продолжение)

Амортизация по нематериальным активам начисляется линейным методом в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в течение предполагаемого срока их полезного использования, который составляет:

	Срок полезного использования (лет)
Лицензии	1-10
Программное обеспечение	2-7
Патенты	3-15
ОКР	3-15
Сертификаты	2-5

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

##### к) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**к) Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по следующим активам применяются следующие критерии:

*Гудвилл*

Гудвилл проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждого ПГДП (или группы ПГДП), к которым относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость ПГДП меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.

*Нематериальные активы*

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне ПГДП.

**л) Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и ожидаемых затрат на реализацию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**л) Товарно-материальные запасы (продолжение)**

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

*Сырье и материалы*

Затраты на покупку учитываются по методу средней себестоимости

*Готовая продукция*

Готовая продукция учитывается по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости реализации.

*Незавершенное производство*

Серийная продукция – прямые затраты на материалы и оплату труда, но не включая затраты по займам. Несерийная продукция – прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам.

Группа периодически оценивает свои запасы на предмет выявления устаревших и неликвидных товаров и, при необходимости, уменьшает стоимость запасов до чистой стоимости реализации.

**м) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства на счетах в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств применяется аналогичная классификация.

**н) Финансовые инструменты**

**і) Финансовые активы**

***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с их приобретением затраты по сделке.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**н) Финансовые инструменты (продолжение)**

***Первоначальное признание и оценка (продолжение)***

Финансовые активы Группы включают денежные средства и банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты.

Покупка или продажа финансовых активов, требующая передачу активов в срок, установленный регламентом или собранием на рынке (стандартные процедуры сделки), признаются совершенными на момент сделки, т.е. на дату, на которую Группа обязуется купить или продать активы.

***Последующая оценка***

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

***Займы и дебиторская задолженность***

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе финансовых расходов в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

***Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи***

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя котируемые и некотируемые долевые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резерва по финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, когда накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиции считаются обесцененными и когда накопленные убытки реклассифицируются из резерва по финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, в состав финансовых расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**н) Финансовые инструменты (продолжение)**

***Прекращение признания***

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

**ii) Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода.

Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**н) Финансовые инструменты (продолжение)**

***Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости***

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается путем создания резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

***Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи***

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**н) Финансовые инструменты (продолжение)**

***Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)***

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчете о совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

**iii) Финансовые обязательства**

***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с их привлечением затраты по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, а также облигации.

***Последующая оценка***

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

***Кредиты и займы***

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**н) Финансовые инструменты (продолжение)**

*Договоры финансовой гарантии*

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

***Прекращение признания***

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

**iv) Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда:

- ▶ когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм;
- ▶ когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**v) Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**н) Финансовые инструменты (продолжение)**

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 31.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, распределяемые резервы российских компаний Группы ограничиваются суммой чистой прибыли, отраженной в финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

**о) Аренда (Группа в качестве арендатора)**

*Финансовая аренда*

Аренда активов, при которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности, переходят к арендатору, признается финансовой арендой.

По договору финансовой аренды арендуемый объект отражается в составе основных средств в консолидированном отчете о финансовом положении по наименьшему из двух значений – справедливой стоимости объекта аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей коэффициентом дисконтирования является ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды, а если ее невозможно определить, используется приростная ставка процента на заемный капитал арендатора. Любые первоначальные прямые затраты арендатора прибавляются к сумме, в которой признан актив.

При финансовой аренде возникают амортизационные расходы для амортизируемых активов и финансовые расходы для каждого отчетного периода. Начисление амортизации для амортизируемых арендованных активов производится аналогично основным средствам, находящимся в собственности Группы.

В случае передачи прав собственности на объект аренды по окончании срока аренды актив амортизируется в течение срока полезного использования, в противном случае актив амортизируется в течение наименьшего из двух сроков – срока аренды или срока полезного использования.

Если условия финансовой аренды не соответствуют рыночным, в этом случае актив отражается по справедливой стоимости путем дисконтирования денежного потока платежей по средневзвешенной ставке процента. Признание расхода по финансовой аренде в течение срока аренды основывается на графике, отражающем постоянную периодическую норму процента на непогашенный остаток задолженности. При возникновении несоответствия между графиком и фактическим погашением, разница, возникшая между ними, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как прибыль или убыток от несвоевременного погашения.

*Операционная аренда*

Аренда активов, при которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**п) Аренда (Группа в качестве арендодателя)**

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

**р) Налоги**

*Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются в сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органом. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

*Отложенный налог*

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**р) Налоги (продолжение)**

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании и налоговому органу.

**с) Вознаграждения сотрудников и затраты на пенсионное обеспечение**

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**с) Вознаграждения сотрудников и затраты на пенсионное обеспечение (продолжение)**

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочных планов выплаты премий или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое или вытекающее из практики обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно оценить с достаточной степенью надежности.

В процессе обычной деятельности Группа производит все необходимые отчисления за своих сотрудников в Пенсионный фонд Российской Федерации. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд начисляются в том периоде, в котором соответствующие услуги, дающие право на такие отчисления, были оказаны сотрудниками Группы.

Также Группа предоставляет дополнительные пенсионные и иные вознаграждения сотрудникам. Право на получение данных вознаграждений обычно зависит от стажа работы на предприятиях. Стоимость предоставления таких вознаграждений определяется с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Группа привлекает независимых квалифицированных актуариев для оценки обязательств по пенсионному вознаграждению работников.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, а также влияние предельной величины актива, за исключением чистых процентов (неприменимо в случае Группы), и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через ПСД в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- ▶ дата изменения или секвестра плана; и
- ▶ дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства или нетто-актива по плану с установленными выплатами. Группа признает перечисленные изменения нетто-обязательства по плану с установленными выплатами в составе статей расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

- ▶ Стоимость услуг, которая включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам и неплановые расчеты по плану;
- ▶ Чистые процентные расходы или доходы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**т) Признание выручки**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии.

*Продажа товаров*

Выручка от продажи товаров признается, когда удовлетворяются все перечисленные ниже условия:

- 1) Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- 2) Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения, и не контролирует проданные товары;
- 3) сумма выручки может быть надежно оценена;
- 4) существует высокая вероятность получения Группой экономических выгод, связанных со сделкой;
- 5) понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть надежно оценены.

Выручка и расходы, относящиеся к одной и той же сделке или другому событию, признаются одновременно; этот процесс называется приведением в соответствие выручки и расходов.

*Предоставление услуг*

Выручка от предоставления услуг (включая капитальный ремонт локомотивов и железнодорожных вагонов) признается в том отчетном периоде, в котором услуги были фактически оказаны.

При этом должны выполняться следующие условия:

- 1) сумма выручки может быть надежно оценена;
- 2) существует высокая вероятность получения Группой экономических выгод, связанных со сделкой;
- 3) стадия завершенности работ может быть надежно определена;
- 4) понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть надежно оценены.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)

##### т) Признание выручки (продолжение)

###### *Процентный доход*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентный доход включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

###### *Дивиденды*

Дивиденды признаются в консолидированной финансовой отчетности в момент, когда у Группы появляется право на их получение.

##### у) Резервы и условные обязательства

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

В случае, если оценка величины обязательства не может быть произведена достоверно, Группа раскрывает условное обязательство по ожидаемым расходам.

Резерв под гарантийные обязательства признается в части ожидаемых требований по гарантийному обслуживанию товаров, реализованных в последние три года, с учетом объемов ремонтных работ в предыдущие периоды. Ожидается, что большинство этих затрат будут понесены в течение трех лет с даты представления отчетности. Допущения, использованные при расчете резерва под гарантийные обязательства, были сделаны с учетом текущего уровня продаж и доступной информации об объемах возвращенного товара в рамках трехлетнего гарантийного периода, установленного для аналогичной реализованной продукции.

##### ф) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой бизнес-подразделение Группы, ведущее коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими бизнес-подразделениями Группы, в отношении которого имеется в наличии отдельная финансовая информация. Показатели деятельности всех операционных сегментов регулярно анализируются Советом Директоров и Генеральным Директором Группы с целью оценки их финансовых результатов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**ф) Сегментная отчетность (продолжение)**

Индивидуально значимые операционные сегменты объединяются в единый сегмент отчетности для целей представления финансовой отчетности только в том случае, если соответствующие сегменты обладают аналогичными экономическими характеристиками и могут быть объединены в силу аналогичных видов продукции, услуг и производственных процессов, типа или категории покупателей, способов распространения продукции или предоставления услуг и нормативно-правовой базы. Операционные сегменты, которые не являются индивидуально значимыми, могут объединяться в единый сегмент, если им присуща большая часть данных признаков.

**х) Исправление ошибок**

Группа отражает эффект исправления существенных ошибок предшествующих периодов ретроспективно в самом первом комплекте финансовой отчетности, утвержденном к выпуску после их выявления. Исправление ошибок отражается в сравнительных данных того периода, в котором ошибка была допущена. В случае возникновения ошибки в периоде, предшествующем самому раннему из периодов, сравнительные данные о котором включены в финансовую отчетность, то исправление отражается корректировкой величины активов, обязательств и капитала по состоянию на начало самого раннего из периодов, сравнительные данные о котором включены в финансовую отчетность.

Исправление ошибок путем корректировки данных за периоды, предшествующих отчетному, производится во всех случаях, за исключением ситуаций, когда невозможно определить период, к которому ошибка относится и/или агрегированный эффект такой ошибки.

**2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации**

В отчетном периоде Группа применила все новые Международные стандарты и интерпретации, утвержденные Международным Комитетом по интерпретации финансовой отчетности, которые являются обязательными для использования в годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся с или после 1 января 2014 г.:

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

*«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)*

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*», и должны применяться ретроспективно с определёнными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Применение этого стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы, поскольку материнская компания Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

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

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияние на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет соглашений о взаимозачете.

*«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» – Поправки МСФО (IAS) 39*

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияние на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не имела производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периодов.

*Интерпретация КРМФО IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)*

В Интерпретации КРМФО IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательного платежа в момент осуществления деятельности, когда согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснения также уточняют, что обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условны активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»*

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся с 1 января 2014 г., разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оценивать по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»*

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 гг. Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся с 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательности применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

**3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в области учета**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных активах и обязательствах и суммах доходов и расходов за отчетный период.

Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов и обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Такие оценки основаны на субъективных суждениях и зависят от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и прочей доступной информации. Оценочные значения пересматриваются по мере изменения или появления новых обстоятельств, а также с учетом накопленного опыта. Фактические результаты могут не совпадать с такими оценочными значениями.

Наиболее значительные области бухгалтерского учета, которые требуют применения оценочных значений и допущений, связаны с формированием резервов по сомнительной дебиторской задолженности (Примечание 2.3 (н), Примечание 10); формированием резервов под обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 2.3 (л), Примечание 12), отражением условных налоговых обязательств (Примечание 30); проведением проверок на предмет обесценения активов (Примечание 2.3 (к)); отражением обязательств по вознаграждениям сотрудников и затрат на пенсионные обеспечения (Примечание 2.3 (с), Примечание 16, Примечание 18); определением срока полезного использования основных средств и нематериальных активов (Примечание 2.3 (з) и Примечание 2.3 (и)); с возмещаемостью требований по налогам (Примечание 11).

Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, в том числе на предполагаемых будущих событиях, которые могут произойти при данных обстоятельствах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в области учета (продолжение)**

Наиболее существенная область учета, потребовавшая суждения, относится к учету ЗАО «Трансхолдлизинг» («ТХЛ»). Группа владеет 19% долей в уставном капитале ТХЛ. До 8 апреля 2014 г. Группа консолидировала ЗАО «Трансхолдлизинг» («ТХЛ») как дочернее предприятие. Учитывая тот факт, что деятельность ТХЛ велась от имени Группы и в соответствии с потребностями бизнеса Группы, в результате чего Группа получала выгоды от деятельности ТХЛ, руководство Группы полагало, что контролировало ТХЛ и поэтому консолидировало его, в том числе на основе следующих допущений:

- ▶ основной сферой деятельности ТХЛ являлась поставка производственного оборудования компаниям Группы по договорам финансовой аренды;
- ▶ финансирование ТХЛ, главным образом, осуществлялось компаниями Группы ТМХ в форме долгосрочных авансов в российских рублях и иностранной валюте;
- ▶ Совет директоров и руководство ТХЛ состояло из представителей руководства Группы.

С 8 апреля 2014 г. произошли изменения в структуре владения остальной долей в ТХЛ в размере 81% и события, в результате которых Группа пришла к выводу, что ЗАО «Трансхолдлизинг» не контролируется Группой и, как результат, не консолидируется в составе Группы, т. к. не выполняются условия, необходимые для наличия контроля согласно МСФО (IFRS) 10, перечисленные ниже:

- ▶ наличие полномочий в отношении объекта инвестиций (МСФО (IFRS) 10.10-10.14);
- ▶ наличие возможности изменения отдачи от инвестиции (МСФО (IFRS) 10.15; 10.16);
- ▶ возможность использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции (МСФО (IFRS) 10.17; 10.18).

Кроме того ЗАО «Трансхолдлизинг» не имеет признаков структурированной компании, подлежащей консолидации в составе Группы, поскольку:

- ▶ его деятельность не ограничена определенными видами деятельности;
- ▶ узкая и четко определенная цель – не установлена, поставлена общая цель генерирование прибыли для акционеров;
- ▶ предполагается, что ЗАО «Трансхолдлизинг» не будет нуждаться в субординированной поддержке своих акционеров;
- ▶ компания, контролируется акционером, имеющим большинство прав голоса.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы.

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»*

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа не ожидает, что данные поправки будут применимы для Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.



## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

##### **«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»**

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

##### *Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»*

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:

- ▶ Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- ▶ Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- ▶ Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- ▶ Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

##### *Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- ▶ Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
- ▶ Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.» (продолжение)**

*Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

**«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»**

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

*Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- ▶ Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

*Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

*Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

***«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.» (продолжение)***

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

***Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»***

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

***Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»***

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

***«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.» (продолжение)***

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»*

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодоносящие растения.

*Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

##### Значительные дочерние компании

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и дочерних компаний. Крупные дочерние компании перечислены в таблице ниже:

№	Название	Страна учреждения	Эффективная доля	Эффективная доля
			участия в уставном капитале, % 2014 год	участия в уставном капитале, % 2013 год
1	ЗАО «Трансмашхолдинг»	Российская Федерация	100,00%	100,00%
2	ЗАО «Рослокомотив»	Российская Федерация	100,00%	100,00%
3	ОАО «ХК «Коломенский Завод»	Российская Федерация	85,11%	85,11%
4	ОАО «Метровагонмаш»	Российская Федерация	73,79%	73,79%
5	ОАО «Пензадизельмаш»	Российская Федерация	100%	100%
6	ОАО «ПО «Бежицкая сталь»	Российская Федерация	59,96%	59,96%
7	ЗАО «УК «БМЗ»	Российская Федерация	100%	100%
8	ОАО «Центросвармаш»	Российская Федерация	100%	100%
9	ОАО «ОЭВРЗ»	Российская Федерация	74,12%	74,12%
10	ОАО ПФ «КМТ»	Российская Федерация	23,49%	23,49%
11	ОАО «ДМЗ»	Российская Федерация	99,74%	99,74%
12	ООО «ПК «НЭВЗ»	Российская Федерация	100%	100%
13	ЗАО «РусТрансКомплект»	Российская Федерация	76%	76%
14	ОАО «ТВЗ»	Российская Федерация	50,64%	50,64%
15	ОАО «Трансмаш»	Российская Федерация	58,11%	58,11%
16	ПАО «Лугансктепловоз»	Украина	76,00%	76,00%

Эффективная доля участия в ОАО ПФ «КМТ» меньше 50%, так как это предприятие контролируется дочерней компанией, частично принадлежащей Группе.

Ниже представлена финансовая информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия.

Пропорциональная доля в капитале, удерживаемая неконтролирующими долями участия

Название компании	Страна регистрации и осуществления деятельности	2014 год	2013 год
ОАО «ПО «Бежицкая сталь»	Российская Федерация	40%	40%
ООО «ПК «БСЗ»	Российская Федерация	40%	40%
ОАО «ТВЗ»	Российская Федерация	49%	49%
ОАО «Метровагонмаш»	Российская Федерация	26%	26%

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

##### Значительные дочерние компании (продолжение)

Обобщенный отчет о финансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Наименование показателя	ПО «Бежицкая сталь»		ПК «БСЗ»		ТВЗ		Метровагонмаш		Итого	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Оборотные активы	2 754 250	40 301	78 152	1 144	11 784 742	172 436	24 843 946	363 520	39 461 090	577 401
Внеоборотные активы	4 074 996	59 626	3 652 195	53 439	8 387 391	122 725	5 191 999	75 970	21 306 581	311 760
Краткосрочные обязательства	(4 870 058)	(71 259)	(920 434)	(13 468)	(11 586 947)	(169 542)	(3 270 327)	(47 852)	(20 647 766)	(302 121)
Долгосрочные обязательства	(274 406)	(4 015)	(71 108)	(1 040)	(1 009 201)	(14 767)	(10 364 052)	(151 648)	(11 718 767)	(171 470)
<b>Итого капитал</b>	<b>1 684 782</b>	<b>24 653</b>	<b>2 738 805</b>	<b>40 075</b>	<b>7 575 985</b>	<b>110 852</b>	<b>16 401 566</b>	<b>239 990</b>	<b>28 401 138</b>	<b>415 570</b>
Приходится на:										
акционеров материнской компании	1 010 195	14 782	1 652 831	24 185	4 404 578	64 448	12 128 415	177 465	19 196 019	280 880
неконтролирующую долю участия	674 587	9 871	1 085 974	15 890	3 171 407	46 404	4 273 151	62 525	9 205 119	134 690

Обобщенный отчет о финансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2013 г.

Наименование показателя	ПО «Бежицкая сталь»		ПК «БСЗ»		ТВЗ		Метровагонмаш		Итого	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Оборотные активы	4 408 432	98 031	365 235	8 122	12 222 704	271 797	14 954 454	332 544	31 950 825	710 494
Внеоборотные активы	2 203 373	48 997	4 330 088	96 289	8 958 531	199 212	5 808 956	129 174	21 300 948	473 672
Краткосрочные обязательства	(2 207 488)	(49 088)	(1 909 765)	(42 468)	(11 733 927)	(260 928)	(2 403 049)	(53 437)	(18 254 229)	(405 921)
Долгосрочные обязательства	(1 166 904)	(25 949)	(63 455)	(1 411)	(1 601 370)	(35 610)	(415 968)	(9 250)	(3 247 697)	(72 220)
<b>Итого капитал</b>	<b>3 237 413</b>	<b>71 991</b>	<b>2 722 103</b>	<b>60 532</b>	<b>7 845 938</b>	<b>174 471</b>	<b>17 944 393</b>	<b>399 031</b>	<b>31 749 847</b>	<b>706 025</b>
Приходится на:										
акционеров материнской компании	1 941 153	43 166	1 642 107	36 516	4 541 286	100 985	13 266 596	295 010	21 391 142	475 677
неконтролирующую долю участия	1 296 260	28 825	1 079 996	24 016	3 304 652	73 486	4 677 797	104 021	10 358 705	230 348

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Значительные дочерние компании (продолжение)

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2014 год

Наименование показателя	ПО «Бежицкая сталь»		ПК «БСЗ»		ТВЗ		Метровагонмаш	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Выручка	5 261 611	103 544	887 355	17 462	27 679 833	544 718	20 342 458	400 324
Себестоимость	(4 703 654)	(92 564)	(855 010)	(16 826)	(25 931 991)	(510 322)	(14 807 775)	(291 406)
Коммерческие и административные расходы	(250 844)	(4 936)	1 134	22	(1 074 450)	(21 144)	(1 230 620)	(24 218)
Прочие доходы/(расходы)	(264 155)	(5 198)	(12 149)	(239)	(263 063)	(5 177)	(739 047)	(14 544)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>42 958</b>	<b>846</b>	<b>21 330</b>	<b>419</b>	<b>410 329</b>	<b>8 075</b>	<b>3 565 016</b>	<b>70 156</b>
Налог на прибыль	(24 387)	(480)	(6 074)	(120)	(93 360)	(1 837)	(872 366)	(17 167)
<b>Прибыль после налогообложения</b>	<b>18 571</b>	<b>366</b>	<b>15 256</b>	<b>299</b>	<b>316 969</b>	<b>6 238</b>	<b>2 692 650</b>	<b>52 989</b>
Прочий совокупный доход	-	-	(325)	(6)	(13 829)	(272)	(28 483)	(561)
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>18 571</b>	<b>366</b>	<b>14 931</b>	<b>293</b>	<b>303 140</b>	<b>5 966</b>	<b>2 664 167</b>	<b>52 428</b>
Приходится на:								
акционеров материнской компании	11 136	220	8 953	175	153 510	3 021	1 965 889	38 686
неконтролирующую долю участия	7 435	146	5 978	118	149 630	2 945	698 278	13 742
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтролирующих долей участия	629 108	12 380	-	-	282 875	5 567	1 102 924	21 705

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2013 год

Наименование показателя	ПО «Бежицкая сталь»		ПК «БСЗ»		ТВЗ		Метровагонмаш	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Выручка	6 980 923	164 983	1 750 003	41 359	35 313 318	834 576	28 949 929	684 187
Себестоимость	(4 324 942)	(102 213)	(1 808 561)	(42 743)	(32 471 594)	(767 416)	(21 774 999)	(514 618)
Коммерческие и административные расходы	(263 661)	(6 231)	(21 570)	(510)	(1 755 260)	(41 483)	(1 234 775)	(29 182)
Прочие доходы/(расходы)	(230 098)	(5 438)	40 313	953	(595 566)	(14 075)	(296 067)	(6 997)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 162 222</b>	<b>51 101</b>	<b>(39 815)</b>	<b>(941)</b>	<b>490 898</b>	<b>11 602</b>	<b>5 644 088</b>	<b>133 390</b>
Налог на прибыль	(448 981)	(10 611)	3 419	81	(87 481)	(2 067)	(1 202 679)	(28 423)
<b>Прибыль после налогообложения</b>	<b>1 713 241</b>	<b>40 490</b>	<b>(36 396)</b>	<b>(860)</b>	<b>403 417</b>	<b>9 535</b>	<b>4 441 409</b>	<b>104 967</b>
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	5 231	124
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>1 713 241</b>	<b>40 490</b>	<b>(36 396)</b>	<b>(860)</b>	<b>403 417</b>	<b>9 535</b>	<b>4 446 640</b>	<b>105 091</b>
Приходится на:								
акционеров материнской компании	1 027 259	24 278	(21 823)	(516)	204 291	4 829	3 281 175	77 547
неконтролирующую долю участия	685 982	16 212	(14 573)	(344)	199 126	4 706	1 165 465	27 544
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	137 966	3 261	725 852	17 154

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Значительные дочерние компании (продолжение)

Обобщенная информация о денежных потоках за 2014 год

Наименование показателя	ПО «Бежицкая сталь»		ПК «БСЗ»		ТВЗ		Метровагонмаш	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Операционная деятельность	(197 859)	(3 894)	295 658	5 818	(2 020 508)	(39 762)	(3 083 430)	(60 680)
Инвестиционная деятельность	102 119	2 010	(40 382)	(795)	570 574	11 228	(3 896 462)	(76 679)
Финансовая деятельность	44 939	884	(261 500)	(5 146)	693 287	13 643	5 862 032	115 360
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов</b>	<b>(50 801)</b>	<b>(1 000)</b>	<b>(6 224)</b>	<b>(123)</b>	<b>(756 647)</b>	<b>(14 891)</b>	<b>(1 117 860)</b>	<b>(21 999)</b>

Обобщенная информация о денежных потоках за 2013 год

Наименование показателя	ПО «Бежицкая сталь»		ПК «БСЗ»		ТВЗ		Метровагонмаш	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Операционная деятельность	547 799	12 946	707 874	16 730	2 508 409	59 282	6 440 813	152 219
Инвестиционная деятельность	(2 419 032)	(57 170)	(173 120)	(4 091)	(732 472)	(17 311)	(3 799 401)	(89 793)
Финансовая деятельность	1 875 287	44 320	(537 051)	(12 692)	(2 024 985)	(47 857)	(2 598 681)	(61 416)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов</b>	<b>4 054</b>	<b>96</b>	<b>(2 297)</b>	<b>(53)</b>	<b>(249 048)</b>	<b>(5 886)</b>	<b>42 731</b>	<b>1 010</b>



## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### **5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)**

##### **Ассоциированные компании**

Доля Группы в компании ООО «ТВЗ-Инвест» (Российская Федерация) составляет 44% с декабря 2012 года.

В октябре 2010 года Группа учредила совместно с другими участниками ТОО «Электровозосборочный завод» (Казахстан) (ЭКЗ), которое занимается строительством локомотивов. Доля Группы в компании составила 25%. В 2012 году Группа дополнительно вложила 134 469 тыс. руб. (3 336 тыс. евро) в уставный капитал ТОО, в 2011 году 268 367 тыс. руб. (6 564 тыс. евро).

В октябре 2010 года Группа совместно с другими участниками учредила ООО «Инновационное вагоностроение» (Российская Федерация), которое занимается исследованиями в области производства локомотивов. Доля Группы в учрежденной компании составила 49%.

В течение 1997-2004 годов Группа приобрела 37% долю в ОАО «Реколд» (Российская Федерация), которое выполняет профилактический и восстановительный ремонт станков и оборудования на ОАО «ХК «Коломенский Завод».

Ниже представлена сводная информация о финансовом положении ассоциированных компаний, а также сверка балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании в консолидированной финансовой отчетности.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

##### Ассоциированные компании (продолжение)

	тыс. руб.							
	ТВЗ-Инвест		ЭКЗ		Прочие		Итого	
	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
<b>Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании:</b>								
Оборотные активы	1 426 229	993 377	5 933 600	2 188 592	101 430	246 668	7 461 259	3 428 637
Внеоборотные активы	895 620	762 444	4 808 716	3 998 364	3 054	4 140	5 707 390	4 764 948
Краткосрочные обязательства	(762 715)	(339 996)	(4 888 224)	(1 998 244)	(18 518)	(173 228)	(5 669 457)	(2 511 468)
Долгосрочные обязательства	(5 128)	(4 401)	(4 571 372)	(2 779 948)	(38)	(24)	(4 576 538)	(2 784 373)
<b>Капитал, в том числе</b>	<b>1 554 006</b>	<b>1 411 424</b>	<b>1 282 720</b>	<b>1 408 764</b>	<b>85 928</b>	<b>77 556</b>	<b>2 922 654</b>	<b>2 897 744</b>
Эффект пересчета в валюту представления	–	–	518 124	–	–	–	518 124	–
Доля владения Группы	44%	44%	25%	25%	39%	39%	–	–
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>687 343</b>	<b>618 041</b>	<b>320 680</b>	<b>352 191</b>	<b>33 477</b>	<b>29 960</b>	<b>1 041 500</b>	<b>1 000 192</b>

	тыс. руб.							
	ТВЗ-Инвест		ЭКЗ		Прочие		Итого	
	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.
<b>Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании:</b>								
Выручка	2 559 437	2 729 681	5 148 048	4 228 688	659 597	516 321	8 367 082	7 474 690
Себестоимость	(2 297 179)	(2 380 751)	(5 380 328)	(4 013 876)	(633 263)	(494 727)	(8 310 770)	(6 889 354)
Управленческие расходы	(57 931)	(66 807)	(43 844)	(43 836)	(12 645)	(8 247)	(114 420)	(118 890)
Прочие доходы	16 133	26 849	33 132	1 080	1 354	310	50 619	28 239
Прочие расходы	(34 678)	(25 960)	(399 512)	(277 392)	(3 851)	(1 005)	(438 041)	(304 357)
<b>Прибыль (убыток) до налога на прибыль</b>	<b>185 782</b>	<b>283 012</b>	<b>(642 504)</b>	<b>(105 336)</b>	<b>11 192</b>	<b>12 652</b>	<b>(445 530)</b>	<b>190 328</b>
Налог на прибыль	(43 200)	(62 769)	(1 664)	–	(2 820)	(2 645)	(47 684)	(65 414)
<b>Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности</b>	<b>142 582</b>	<b>220 243</b>	<b>(644 168)</b>	<b>(105 336)</b>	<b>8 372</b>	<b>10 007</b>	<b>(493 214)</b>	<b>124 914</b>
<b>Доля Группы в прибыли (убытке) за период</b>	<b>69 302</b>	<b>97 784</b>	<b>(161 042)</b>	<b>(26 334)</b>	<b>3 517</b>	<b>3 894</b>	<b>(88 223)</b>	<b>75 344</b>

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

Ассоциированные компании (продолжение)

	тыс. евро							
	ТВЗ-Инвест		ЭКЗ		Прочие		Итого	
	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
<b>Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании:</b>								
Оборотные активы	20 869	22 090	86 821	48 668	1 484	5 485	109 174	76 243
Внеоборотные активы	13 105	16 955	70 362	88 912	45	92	83 512	105 959
Краткосрочные обязательства	(11 160)	(7 561)	(71 525)	(44 435)	(271)	(3 852)	(82 956)	(55 848)
Долгосрочные обязательства	(75)	(98)	(66 889)	(61 818)	(1)	(1)	(66 965)	(61 917)
<b>Капитал, в том числе</b>	<b>22 739</b>	<b>31 386</b>	<b>18 769</b>	<b>31 327</b>	<b>1 257</b>	<b>1 724</b>	<b>42 765</b>	<b>64 437</b>
Эффект пересчета в валюту представления	(11 453)	-	119	-	(632)	-	(11 966)	-
Доля владения Группы	44%	44%	25%	25%	39%	39%	-	-
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>10 058</b>	<b>13 743</b>	<b>4 692</b>	<b>7 832</b>	<b>490</b>	<b>666</b>	<b>15 240</b>	<b>22 241</b>

	тыс. евро							
	ТВЗ-Инвест		ЭКЗ		Прочие		Итого	
	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.
<b>Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании:</b>								
Выручка	50 368	64 512	101 310	99 939	12 980	12 202	164 658	176 653
Себестоимость	(45 207)	(56 265)	(105 881)	(94 862)	(12 462)	(11 692)	(163 550)	(162 819)
Управленческие расходы	(1 140)	(1 579)	(863)	(1 036)	(249)	(195)	(2 252)	(2 810)
Прочие доходы	317	635	652	26	27	7	996	668
Прочие расходы	(682)	(614)	(7 862)	(6 556)	(76)	(24)	(8 620)	(7 194)
<b>Прибыль (убыток) до налога на прибыль</b>	<b>3 656</b>	<b>6 689</b>	<b>(12 644)</b>	<b>(2 489)</b>	<b>220</b>	<b>298</b>	<b>(8 768)</b>	<b>4 498</b>
Налог на прибыль	(850)	(1 483)	(33)	-	(55)	(63)	(938)	(1 546)
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	2 806	5 206	(12 677)	(2 489)	165	235	(9 706)	2 952
<b>Доля Группы в прибыли (убытке) за период</b>	<b>1 364</b>	<b>2 311</b>	<b>(3 169)</b>	<b>(622)</b>	<b>70</b>	<b>92</b>	<b>(1 736)</b>	<b>1 781</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

##### Совместные предприятия

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела 50% долю в ТМХ Альстом Б.В. (TMH Alstom B.V.), Рэйлкомп Б.В. (Railcomp B.V.) и АО «Локомотив курастыру зауыты» («ЛКЗ»).

23 августа 2010 г. Группа совместно с Альстом Транспорт С. А. (Alstom Transport S. A.) учредила ТМХ Альстом Б.В. (TMH Alstom B.V.), Нидерланды, для управления ООО «ТРТранс», Российская Федерация, в качестве материнской компании, которое разрабатывает локомотивы для компаний Группы.

27 сентября 2011 г. Группа совместно с Альстом Транспорт С.А. (Alstom Transport S.A.) учредила Рэйлкомп Б.В. (Railcomp B.V.), Нидерланды, который в свою очередь в мае 2012 года учредил ООО «ТрамРус», Российская Федерация, для производства низкопольных трамваев и ООО «Рейлкомп», Российская Федерация, для производства компонентов для компаний Группы и Альстом Транспорт С.А. (Alstom Transport S.A.).

11 июня 2013 г. Группа приобрела у АО «НК «Казахстан темир жолы» 50%-ю долю участия в АО «Локомотив курастыру зауыты» («ЛКЗ») – зарегистрированной в Казахстане компании, которая занимается производством локомотивов. Выплаченное Группой денежное вознаграждение составило 1 907 874 тыс. рублей (45 090 тыс. евро).

Справедливая стоимость 50%-й доли участия в чистых активах «ЛКЗ» составила на дату приобретения 2 311 626 тыс. рублей (54 632 тыс. евро). Доход от выгодного приобретения, полученный в результате сделки, составил 403 752 тыс. рублей (9 542 тыс. евро) и учтен в статье «Доля в прибылях/(убытках) ассоциированных и совместных компаний».

Продажа предыдущим акционером доли участия в АО «Локомотив курастыру зауыты» может значительно улучшить финансовое положение «ЛКЗ», в том числе за счет появления для компании возможности выйти на новые рынки железнодорожной техники (Россия и другие страны СНГ).

29 октября 2010 г. Группа совместно с Вяртсиля Технолоджи Оу Аб (Wartsila Technology Oy Ab) учредила Вяртсиля ТМХ Дизель Инжин Б.В. (Wartsila TMH Diesel Engine B.V.), Нидерланды, для управления ООО «Дизелестроительная компания Вяртсиля ТМХ» (LLC Wartsila TMH Diesel Engine Company), Российская Федерация, в качестве материнской компании, которое производит дизельные двигатели для локомотивов. В июле 2014 года Группа выкупила долю в Вяртсиля ТМХ Дизель Инжин Б.В. (Wartsila TMH Diesel Engine B.V.) у Вяртсиля Технолоджи Оу Аб (Wartsila Technology Oy Ab) и стала единственным акционером компании. Таким образом, с этой даты Вяртсиля ТМХ Дизель Инжин Б.В. (Wartsila TMH Diesel Engine B.V.) перестала считаться совместным предприятием и начала включаться в консолидированную финансовую отчетность Группы (Примечание 6).

Ниже представлена сводная информация о финансовом положении совместных предприятий, а также сверка балансовой стоимости инвестиций в совместные предприятия в консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

Совместные предприятия (продолжение)

	тыс. руб.											
	TMH-Alstom B. V.		Wartsila TMH Engines		Railcomp B. V.		ЛКЗ		Прочие		Итого	
	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
<b>Доля Группы в отчете о финансовом положении совместного предприятия:</b>												
Оборотные активы	2 650 967	2 711 326	-	234 021	1 666 719	1 066 928	8 949 603	7 591 247	5 220	8 270	13 272 509	11 611 792
В т.ч. денежные средства и эквиваленты	10 119	189 764	-	15 594	563 729	35 886	36 609	64 583	5 057	8 270	615 514	314 097
Внеоборотные активы	180 792	91 530	-	1 041 836	258 851	200 478	5 299 459	3 925 232	503	103	5 739 605	5 259 179
Краткосрочные обязательства	(1 223 353)	(1 379 546)	-	(306 763)	(2 040 331)	(515 107)	(6 115 533)	(5 072 188)	(224)	-	(9 379 441)	(7 273 604)
В т.ч. кредиты и займы	-	-	-	-	(1 551 010)	-	(1 328 926)	(743 407)	-	-	(2 879 936)	(743 407)
Долгосрочные обязательства	(1 776 481)	(1 348 900)	-	-	(276 855)	(331 841)	(1 232 262)	(1 332 131)	-	-	(3 285 598)	(3 012 872)
В т.ч. кредиты и займы	-	-	-	-	(273 371)	(326 955)	(649 936)	(1 115 111)	-	-	(923 307)	(1 442 066)
Курсовая разница	-	324	-	(8 486)	-	1 133	-	(92)	-	(397)	-	(7 518)
<b>Капитал, в том числе</b>	<b>(168 075)</b>	<b>74 734</b>	<b>-</b>	<b>960 608</b>	<b>(391 616)</b>	<b>421 591</b>	<b>6 901 267</b>	<b>5 112 068</b>	<b>5 499</b>	<b>7 976</b>	<b>6 347 075</b>	<b>6 576 977</b>
Эффект пересчета в валюту представления	(3 467)	-	-	-	1 292	-	2 127 513	-	(569)	-	2 124 769	-
Доля участия Группы	50%	50%	-	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
Непризнанный убыток	(84 038)	-	-	-	(195 808)	-	-	-	-	-	(279 846)	-
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>-</b>	<b>37 367</b>	<b>-</b>	<b>480 304</b>	<b>-</b>	<b>210 796</b>	<b>3 450 633</b>	<b>2 556 034</b>	<b>2 751</b>	<b>3 988</b>	<b>3 453 384</b>	<b>3 288 489</b>

	тыс. руб.											
	TMH-Alstom B. V.		Wartsila TMH Engines		Railcomp B. V.		ЛКЗ		Прочие		Итого	
	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	январь-июнь 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	7 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.
<b>Доля Группы в выручке и прибыли совместного предприятия:</b>												
Выручка	259 132	741 301	31 200	100 514	1 565 273	306 625	3 620 537	5 244 822	-	-	5 476 142	6 393 262
Себестоимость	(325 792)	(656 121)	(31 379)	(95 693)	(1 968 403)	(364 943)	(3 198 736)	(4 394 951)	-	-	(5 524 310)	(5 511 708)
В т.ч. износ и амортизация	-	(27 826)	-	-	-	(5 485)	-	-	-	-	-	(33 311)
Управленческие расходы	(57 835)	(65 156)	(43 490)	(52 461)	(79 788)	(69 974)	(84 341)	(71 996)	(2 488)	(1 336)	(267 942)	(260 923)
Прочие доходы	784	50 444	13 840	35 808	333 299	322 185	111 551	31 623	2 999	-	462 473	440 060
В т.ч. процентные доходы	725	1 755	-	3 944	4 905	1 507	106 690	75 454	-	-	112 320	82 660
Прочие расходы	(101 325)	(73 781)	(30 609)	(25 286)	(696 257)	(348 263)	(564 626)	(138 707)	(2 873)	-	(1 395 690)	(586 037)
В т.ч. процентные расходы	-	-	(3 218)	(7)	(82 037)	(12 706)	(57 019)	(40 404)	-	-	(142 274)	(53 117)
<b>Прибыль (убыток) до налога на прибыль</b>	<b>(225 036)</b>	<b>(3 313)</b>	<b>(60 438)</b>	<b>(37 118)</b>	<b>(845 876)</b>	<b>(154 370)</b>	<b>(115 615)</b>	<b>670 791</b>	<b>(2 362)</b>	<b>(1 336)</b>	<b>(1 249 327)</b>	<b>474 654</b>
Налог на прибыль	(14 306)	2 904	(517)	-	31 377	26 544	(222 699)	(181 976)	454	-	(205 691)	(152 528)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>(239 342)</b>	<b>(409)</b>	<b>(60 955)</b>	<b>(37 118)</b>	<b>(814 499)</b>	<b>(127 826)</b>	<b>(338 314)</b>	<b>488 815</b>	<b>(1 908)</b>	<b>(1 336)</b>	<b>(1 455 018)</b>	<b>322 126</b>
Непризнанный убыток	(82 304)	-	-	-	(196 455)	-	-	-	-	-	(278 759)	-
<b>Доля Группы в чистой прибыли (убытке)</b>	<b>(37 367)</b>	<b>(205)</b>	<b>(30 476)</b>	<b>(18 559)</b>	<b>(210 796)</b>	<b>(63 913)</b>	<b>(169 157)</b>	<b>244 408</b>	<b>(1 057)</b>	<b>(668)</b>	<b>(448 853)</b>	<b>161 063</b>

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

Совместные предприятия (продолжение)

	тыс. евро											
	TMH-Alstom B. V.		Wartsila TMH Engines		Railcomp B. V.		ЛКЗ		Прочие		Итого	
	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
<b>Доля Группы в отчете о финансовом положении совместного предприятия:</b>												
Оборотные активы	38 789	60 292	-	5 204	24 388	23 725	130 952	168 807	76	184	194 205	258 212
В т.ч. денежные средства и эквиваленты	148	4 220	-	347	8 249	798	536	1 436	74	184	9 007	6 985
Внеоборотные активы	2 645	2 035	-	23 167	3 788	4 458	77 542	87 286	7	2	83 982	116 948
Краткосрочные обязательства	(17 900)	(30 677)	-	(6 822)	(29 854)	(11 454)	(89 483)	(112 791)	(3)	-	(137 240)	(161 744)
В т.ч. кредиты и займы	-	-	-	-	(22 695)	-	(19 445)	(16 531)	-	-	(42 140)	(16 531)
Долгосрочные обязательства	(25 994)	(29 996)	-	-	(4 051)	(7 379)	(18 031)	(29 623)	-	-	(48 076)	(66 998)
В т.ч. кредиты и займы	-	-	-	-	(4 000)	(7 271)	(9 510)	(24 797)	-	-	(13 510)	(32 068)
Курсовая разница	-	7	-	(189)	-	25	-	(2)	-	(9)	-	(168)
<b>Капитал, в том числе</b>	<b>(2 460)</b>	<b>1 661</b>	<b>-</b>	<b>21 360</b>	<b>(5 729)</b>	<b>9 375</b>	<b>100 980</b>	<b>113 677</b>	<b>80</b>	<b>177</b>	<b>92 871</b>	<b>146 250</b>
Эффект пересчета в валюту представления	589	-	-	-	926	-	(6 038)	-	(59)	-	(4 582)	-
Доля участия Группы	50%	50%	-	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
Непризнанный убыток	(1 230)	-	-	-	(2 865)	-	-	-	-	-	(4 095)	-
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>-</b>	<b>831</b>	<b>-</b>	<b>10 680</b>	<b>-</b>	<b>4 688</b>	<b>50 490</b>	<b>56 839</b>	<b>40</b>	<b>89</b>	<b>50 530</b>	<b>73 127</b>

	тыс. евро											
	TMH-Alstom B. V.		Wartsila TMH Engines		Railcomp B. V.		ЛКЗ		Прочие		Итого	
	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	январь-июнь 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	7 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.	12 месяцев 2014 г.	12 месяцев 2013 г.
<b>Доля Группы в выручке и прибыли совместного предприятия:</b>												
Выручка	5 100	17 520	614	2 375	30 803	7 247	71 249	123 953	-	-	107 766	151 095
Себестоимость	(6 411)	(15 506)	(618)	(2 262)	(38 737)	(8 625)	(62 949)	(103 868)	-	-	(108 715)	(130 261)
В т.ч. износ и амортизация	-	(658)	-	-	-	(130)	-	-	-	-	-	(788)
Управленческие расходы	(1 138)	(1 540)	(856)	(1 240)	(1 570)	(1 654)	(1 660)	(1 702)	(49)	(32)	(5 273)	(6 168)
Прочие доходы	15	1 192	272	846	6 559	7 614	2 195	747	59	-	9 100	10 399
В т.ч. процентные доходы	14	41	-	93	97	36	2 100	1 783	-	-	2 211	1 953
Прочие расходы	(1 994)	(1 744)	(602)	(598)	(13 702)	(8 231)	(11 111)	(3 278)	(57)	-	(27 466)	(13 851)
В т.ч. процентные расходы	-	-	(63)	-	(1 614)	(300)	(1 122)	(955)	-	-	(2 799)	(1 255)
<b>Прибыль (убыток) до налога на прибыль</b>	<b>(4 428)</b>	<b>(78)</b>	<b>(1 190)</b>	<b>(879)</b>	<b>(16 647)</b>	<b>(3 649)</b>	<b>(2 276)</b>	<b>15 852</b>	<b>(47)</b>	<b>(32)</b>	<b>(24 588)</b>	<b>11 214</b>
Налог на прибыль	(282)	69	(10)	-	617	627	(4 383)	(4 301)	9	-	(4 049)	(3 605)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>(4 710)</b>	<b>(9)</b>	<b>(1 200)</b>	<b>(879)</b>	<b>(16 030)</b>	<b>(3 022)</b>	<b>(6 659)</b>	<b>11 551</b>	<b>(38)</b>	<b>(32)</b>	<b>(28 637)</b>	<b>7 609</b>
Непризнанный убыток	(1 620)	-	-	-	(3 866)	-	-	-	-	-	(5 486)	-
<b>Доля Группы в чистой прибыли (убытке)</b>	<b>(735)</b>	<b>(5)</b>	<b>(600)</b>	<b>(440)</b>	<b>(4 149)</b>	<b>(1 511)</b>	<b>(3 330)</b>	<b>5 776</b>	<b>(19)</b>	<b>(15)</b>	<b>(8 833)</b>	<b>3 805</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5. Значительные дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

##### Совместные предприятия (продолжение)

Непризнанный убыток представляет собой долю Группы в дополнительном убытке, возникшем у ООО «ТРТранс» и ООО «ТрамРус» после уменьшения доли участия Группы в этих компаниях до нуля. Поскольку Группа не приняла на себя дополнительные юридические обязательства по покрытию этих убытков, результат от участия в совместных предприятиях не был уменьшен на эту величину.

#### 6. Объединение бизнеса, приобретение неконтролирующих долей участия и изменения в структуре Группы

##### Изменения в структуре Группы за 2014 год

3 июля 2014 г. Группа выкупила у Вяртсиля Технолоджи Оу Аб (Wartsila Technology Oy Ab) 50% долю в Вяртсиля ТМХ Дизель Инжин Б. В. (Wartsila TMH Diesel Engine B.V.) и стала единственным акционером компании. Ранее Группа владела 50% акций указанной компании и учитывала ее в консолидированной финансовой отчетности как инвестицию в совместное предприятие (Примечание 5). После сделки по покупке акций компания была переименована в ТМХ Дизель Инжин Б. В. (TMH Diesel Engine B.V.).

Компания зарегистрирована в Нидерландах и через свою 100% российскую дочернюю компанию (ООО «Дизелестроительная компания ТМХ») занимается производством дизельных двигателей для локомотивов.

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании ТМХ Дизель Инжин Б. В. на дату приобретения представлена ниже.

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении	
	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Активы</b>		
Денежные средства	12 735	276
Дебиторская задолженность	49 866	1 080
Запасы	28 963	627
Прочие оборотные и внеоборотные активы	66 756	1 445
Основные средства	1 042 243	22 568
Нематериальные активы	44 880	972
Отложенные налоговые активы	1 032	22
<b>Итого активы</b>	<b>1 246 475</b>	<b>26 990</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	(96 508)	(2 090)
Налоги к уплате	(3 057)	(66)
Кредиты и займы	(242 218)	(5 245)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(341 783)</b>	<b>(7 401)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>904 692</b>	<b>19 589</b>
Гудвил, возникающий при приобретении	116 580	2 524
<b>Вознаграждение, переданное при приобретении</b>	<b>1 021 272</b>	<b>22 113</b>

С даты приобретения вклад компании ТМХ Дизель Инжин Б. В. в выручку Группы составил 33 414 тыс. руб. (658 тыс. евро), в чистый убыток Группы до налогообложения 70 732 тыс. руб. (1 392 тыс. евро). Если бы приобретение произошло 1 января 2014 г., вклад компании ТМХ Дизель Инжин Б. В. в выручку Группы составил бы 64 614 тыс. руб. (1 272 тыс. евро), в чистый убыток Группы до налогообложения 133 321 тыс. руб. (2 624 тыс. евро).

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 6. Объединение бизнеса, приобретение неконтролирующих долей участия и изменения в структуре Группы (продолжение)

##### *Анализ денежных потоков при приобретении*

	тыс. руб.	тыс. евро
Чистая сумма денежных средств, приобретенная с дочерней компанией	12 735	251
Затраты по сделке при приобретении	(1 404)	(28)
Уплаченная сумма денежных средств	(571 446)	(11 246)
<b>Чистый отток денежных средств</b>	<b>(560 115)</b>	<b>(11 023)</b>

С 8 апреля 2014 г. Группа перестала консолидировать ЗАО «Трансхолдлизинг» (Примечание 3). Результат исключения ЗАО «Трансхолдлизинг» из периметра консолидации показан в следующей таблице.

##### **Структура активов и обязательств выбывшей компании**

	Справедливая стоимость на дату потери контроля	
	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Активы</b>		
Денежные средства	17 827	367
Дебиторская задолженность	7 522 441	154 732
Финансовые активы	104 628	2 152
Прочие оборотные активы	1 106 562	22 761
Основные средства и нематериальные активы	908 853	18 695
	<b>9 660 311</b>	<b>198 707</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	(2 382 266)	(49 002)
Кредиты и займы	(7 000 000)	(143 986)
Отложенные налоговые обязательства	(18 857)	(388)
	<b>(9 401 123)</b>	<b>(193 376)</b>
Итого справедливая стоимость чистых активов	259 188	5 331
Доля неконтролирующих акционеров	(209 952)	(4 132)
Вознаграждение, полученное при выбытии	-	-
<b>Результат от выбытия, признанный в качестве справедливой стоимости инвестиции в компанию</b>	<b>49 236</b>	<b>1 199</b>

##### *Изменения в структуре Группы за 2013 год*

15 марта 2013 г. было учреждено ТОО «Трансмашхолдинг Казахстан КЗ» с долей владения Группы 100%.



Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства

								(тыс. руб.)
	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Хозяйственный инвентарь и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Выданные авансы на приобретение основных средств	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>1 311 214</b>	<b>28 374 214</b>	<b>19 473 040</b>	<b>1 358 666</b>	<b>1 495 645</b>	<b>8 450 441</b>	<b>1 381 280</b>	<b>61 844 500</b>
Приобретение основных средств	30	792 210	1 158 159	84 326	170 685	583 654	2 725 698	5 514 762
Перевод объектов основных средств	-	1 272 966	2 755 566	69 776	146 579	(1 287 107)	(2 957 780)	-
Выбытия	(1 338)	(247 530)	(211 928)	(43 333)	(55 768)	(108 666)	(386)	(668 949)
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	-	148 179	35 311	4 200	14 994	1 165	4 070	207 919
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 309 906</b>	<b>30 340 039</b>	<b>23 210 148</b>	<b>1 473 635</b>	<b>1 772 135</b>	<b>7 639 487</b>	<b>1 152 882</b>	<b>66 898 232</b>
Приобретение основных средств	30	643 976	502 704	44 865	131 508	886 553	2 516 550	4 726 186
Приобретение дочерних компаний (Прим. 6)	-	625 969	387 088	476	7 451	-	21 259	1 042 243
Перевод объектов основных средств	123	448 579	3 437 778	271 630	34 212	(1 798 165)	(2 394 157)	-
Выбытия	(18 112)	(212 060)	(297 145)	(49 452)	(28 146)	(85 038)	(60 708)	(750 661)
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	-	(312 746)	(130 034)	(13 214)	(31 754)	(59 257)	(3 218)	(550 223)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 291 947</b>	<b>31 533 757</b>	<b>27 110 539</b>	<b>1 727 940</b>	<b>1 885 406</b>	<b>6 583 580</b>	<b>1 232 608</b>	<b>71 365 777</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>								
<b>На 1 января 2013 г.</b>	-	<b>(6 293 177)</b>	<b>(10 305 644)</b>	<b>(761 512)</b>	<b>(847 917)</b>	-	-	<b>(18 208 250)</b>
Амортизационные отчисления за год	-	(1 312 633)	(2 598 352)	(140 469)	(202 111)	-	-	(4 253 565)
Амортизация выбывших активов за год	-	75 448	179 713	13 453	49 647	-	-	318 261
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	-	(21 086)	(12 540)	(2 457)	(7 805)	-	-	(43 888)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	-	<b>(7 551 448)</b>	<b>(12 736 823)</b>	<b>(890 985)</b>	<b>(1 008 186)</b>	-	-	<b>(22 187 442)</b>
Амортизационные отчисления за год	-	(1 277 183)	(2 896 862)	(153 460)	(205 525)	-	-	(4 533 030)
Амортизация выбывших активов за год	-	123 920	218 979	44 579	22 397	-	-	409 875
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	-	43 826	55 800	7 503	11 504	-	-	118 633
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	-	<b>(8 660 885)</b>	<b>(15 358 906)</b>	<b>(992 363)</b>	<b>(1 179 810)</b>	-	-	<b>(26 191 964)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>								
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 291 947</b>	<b>22 872 872</b>	<b>11 751 633</b>	<b>735 577</b>	<b>705 596</b>	<b>6 583 580</b>	<b>1 232 608</b>	<b>45 173 813</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 309 906</b>	<b>22 788 591</b>	<b>10 473 325</b>	<b>582 650</b>	<b>763 949</b>	<b>7 639 487</b>	<b>1 152 882</b>	<b>44 710 790</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>1 311 214</b>	<b>22 081 037</b>	<b>9 167 396</b>	<b>597 154</b>	<b>647 728</b>	<b>8 450 441</b>	<b>1 381 280</b>	<b>43 636 250</b>

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

	(тыс. евро)							
	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Хозяйственный инвентарь и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Выданные авансы на приобретение основных средств	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>32 594</b>	<b>705 324</b>	<b>484 059</b>	<b>33 774</b>	<b>37 179</b>	<b>210 061</b>	<b>34 336</b>	<b>1 537 327</b>
Приобретение основных средств	1	18 723	27 371	1 993	4 034	13 794	64 418	130 334
Перевод объектов основных средств	-	30 085	65 124	1 649	3 464	(30 419)	(69 903)	-
Выбытия	(32)	(5 850)	(5 009)	(1 024)	(1 318)	(2 568)	(9)	(15 810)
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	-	3 502	835	99	354	28	96	4 914
Эффект от пересчета в валюту представления	(3 434)	(77 110)	(56 254)	(3 722)	(4 306)	(21 016)	(3 301)	(169 143)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>29 129</b>	<b>674 674</b>	<b>516 126</b>	<b>32 769</b>	<b>39 407</b>	<b>169 880</b>	<b>25 637</b>	<b>1 487 622</b>
Приобретение основных средств	1	12 673	9 893	883	2 588	17 446	49 524	93 008
Приобретение дочерних компаний (Прим. 6)	-	13 554	8 382	11	161	-	460	22 568
Перевод объектов основных средств	2	8 828	67 653	5 345	673	(35 386)	(47 115)	-
Выбытия	(356)	(4 173)	(5 848)	(973)	(554)	(1 673)	(1 195)	(14 772)
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	-	(6 155)	(2 559)	(260)	(625)	(1 166)	(63)	(10 828)
Эффект от пересчета в валюту представления	(9 872)	(237 995)	(196 962)	(12 492)	(14 062)	(52 769)	(9 212)	(533 364)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>18 904</b>	<b>461 406</b>	<b>396 685</b>	<b>25 283</b>	<b>27 588</b>	<b>96 332</b>	<b>18 036</b>	<b>1 044 234</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>								
<b>На 1 января 2013 г.</b>	-	<b>(156 435)</b>	<b>(256 177)</b>	<b>(18 930)</b>	<b>(21 078)</b>	-	-	<b>(452 620)</b>
Амортизационные отчисления за год	-	(31 022)	(61 408)	(3 320)	(4 776)	-	-	(100 526)
Амортизация выбывших активов за год	-	1 783	4 247	318	1 174	-	-	7 522
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	-	(498)	(296)	(58)	(185)	-	-	(1 037)
Эффект от пересчета в валюту представления	-	18 250	30 404	2 177	2 446	-	-	53 277
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	-	<b>(167 922)</b>	<b>(283 230)</b>	<b>(19 813)</b>	<b>(22 419)</b>	-	-	<b>(493 384)</b>
Амортизационные отчисления за год	-	(25 134)	(57 008)	(3 020)	(4 045)	-	-	(89 207)
Амортизация выбывших активов за год	-	2 439	4 309	877	441	-	-	8 066
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	-	862	1 098	148	227	-	-	2 335
Эффект от пересчета в валюту представления	-	63 028	110 097	7 288	8 533	-	-	188 946
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	-	<b>(126 727)</b>	<b>(224 734)</b>	<b>(14 520)</b>	<b>(17 263)</b>	-	-	<b>(383 244)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>								
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>18 904</b>	<b>334 679</b>	<b>171 951</b>	<b>10 763</b>	<b>10 325</b>	<b>96 332</b>	<b>18 036</b>	<b>660 990</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>29 129</b>	<b>506 752</b>	<b>232 896</b>	<b>12 956</b>	<b>16 988</b>	<b>169 880</b>	<b>25 637</b>	<b>994 238</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>32 594</b>	<b>548 889</b>	<b>227 882</b>	<b>14 844</b>	<b>16 101</b>	<b>210 061</b>	<b>34 336</b>	<b>1 084 707</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 7. Основные средства (продолжение)

##### Полностью амортизированные активы

Стоимость полностью амортизированных основных средств, которые находятся в эксплуатации по состоянию на 31 декабря, представлена ниже:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Здания и сооружения	1 539 295	22 523	1 318 866	29 328
Машины и оборудование	5 717 468	83 659	4 885 256	108 634
Транспортные средства	612 184	8 958	527 479	11 730
Хозяйственный инвентарь и прочие активы	734 954	10 754	613 209	13 636
<b>Итого</b>	<b>8 603 901</b>	<b>125 894</b>	<b>7 344 810</b>	<b>163 328</b>

##### Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2014 г. объекты основных средств, балансовая стоимость которых составляет 2 824 104 тыс. руб. или 41 322 тыс. евро (по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 2 411 027 тыс. руб. или 53 614 тыс. евро), использовались в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам (Примечание 15).

##### Капитализированные проценты по займам

Сумма затрат по займам, которая была капитализирована в 2014 году и 2013 году, составила 54 535 тыс. руб. и 108 886 тыс. руб., соответственно (1 073 тыс. евро и 2 574 тыс. евро, соответственно).

Средняя ставка, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., составила 10,51% для займов номинированных в российских рублях (2013 г.: 9,98% для займов номинированных в российских рублях).

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы

	(тыс. руб.)							
	Лицензии	Программное обеспечение	Патенты и товарные знаки	Опытно-конструкторские разработки		Сертификаты	Гудвилл	Итого
				Завершенные	Незавершенные			
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>67 456</b>	<b>186 579</b>	<b>2 687</b>	<b>892 088</b>	<b>1 313 914</b>	<b>577 360</b>	<b>83 486</b>	<b>3 123 570</b>
Поступления	18 051	169 700	914	676	2 051 084	247 296	–	2 487 721
Перевод нематериальных активов	–	–	–	2 442 465	(2 442 465)	–	–	–
Выбытия	(16 857)	(90 237)	(346)	(138 253)	(33 654)	(258 128)	–	(537 475)
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	52	218	12	162	(8)	858	–	1 294
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>68 702</b>	<b>266 260</b>	<b>3 267</b>	<b>3 197 138</b>	<b>888 871</b>	<b>567 386</b>	<b>83 486</b>	<b>5 075 110</b>
Поступления	25 829	190 898	570	4	802 566	306 457	–	1 326 324
Приобретение дочерних компаний (Прим. 6)	43 312	1 439	–	–	–	129	116 580	161 460
Перевод нематериальных активов	–	–	137	11 488	(11 625)	–	–	–
Выбытия	(21 824)	(117 347)	(18)	(102 590)	(32 691)	(170 453)	–	(444 923)
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	(198)	(425)	(2)	(334)	–	(3 210)	–	(4 169)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>115 821</b>	<b>340 825</b>	<b>3 954</b>	<b>3 105 706</b>	<b>1 647 121</b>	<b>700 309</b>	<b>200 066</b>	<b>6 113 802</b>
<b>Амортизация</b>								
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>(21 560)</b>	<b>(74 015)</b>	<b>(316)</b>	<b>(669 766)</b>	–	<b>(227 251)</b>	–	<b>(992 908)</b>
Амортизационные отчисления за год	(21 656)	(122 610)	(262)	(173 514)	–	(224 620)	–	(542 662)
Амортизация выбывших активов за год	15 994	89 355	3	126 413	–	258 201	–	489 966
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	(13)	(98)	–	(64)	–	(158)	–	(333)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(27 235)</b>	<b>(107 368)</b>	<b>(575)</b>	<b>(716 931)</b>	–	<b>(193 828)</b>	–	<b>(1 045 937)</b>
Амортизационные отчисления за год	(16 798)	(156 195)	(380)	(245 535)	–	(193 950)	–	(612 858)
Амортизация выбывших активов за год	21 824	117 326	8	103 319	–	170 453	–	412 930
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	13	125	2	130	–	(115)	–	155
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(22 196)</b>	<b>(146 112)</b>	<b>(945)</b>	<b>(859 017)</b>	–	<b>(217 440)</b>	–	<b>(1 245 710)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>								
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>93 625</b>	<b>194 713</b>	<b>3 009</b>	<b>2 246 689</b>	<b>1 647 121</b>	<b>482 869</b>	<b>200 066</b>	<b>4 868 092</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>41 467</b>	<b>158 892</b>	<b>2 692</b>	<b>2 480 207</b>	<b>888 871</b>	<b>373 558</b>	<b>83 486</b>	<b>4 029 173</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>45 896</b>	<b>112 564</b>	<b>2 371</b>	<b>222 322</b>	<b>1 313 914</b>	<b>350 109</b>	<b>83 486</b>	<b>2 130 662</b>

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

	(тыс. евро)							
	Лицензии	Программное обеспечение	Патенты и товарные знаки	Опытно-конструкторские разработки		Сертификаты	Гудвилл	Итого
				Завершенные	Незавершенные			
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>1 677</b>	<b>4 638</b>	<b>67</b>	<b>22 175</b>	<b>32 661</b>	<b>14 352</b>	<b>2 075</b>	<b>77 645</b>
Поступления	427	4 011	22	16	48 474	5 843	–	58 793
Перевод нематериальных активов	–	–	–	57 724	(57 724)	–	–	–
Выбытия	(398)	(2 133)	(8)	(3 267)	(795)	(6 101)	–	(12 702)
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	1	5	–	4	–	21	–	31
Эффект от пересчета в валюту представления	(179)	(600)	(8)	(5 557)	(2 850)	(1 498)	(219)	(10 911)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 528</b>	<b>5 921</b>	<b>73</b>	<b>71 095</b>	<b>19 766</b>	<b>12 617</b>	<b>1 856</b>	<b>112 856</b>
Поступления	508	3 757	11	–	15 794	6 031	–	26 101
Приобретение дочерних компаний (Прим. 6)	938	31	–	–	–	3	2 524	3 496
Перевод нематериальных активов	–	–	3	226	(229)	–	–	–
Выбытия	(430)	(2 309)	–	(2 019)	(643)	(3 354)	–	(8 755)
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	(4)	(8)	–	(7)	–	(63)	–	(82)
Эффект от пересчета в валюту представления	(845)	(2 405)	(29)	(23 852)	(10 587)	(4 987)	(1 453)	(44 158)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 695</b>	<b>4 987</b>	<b>58</b>	<b>45 443</b>	<b>24 101</b>	<b>10 247</b>	<b>2 927</b>	<b>89 458</b>
<b>Амортизация</b>								
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>(535)</b>	<b>(1 840)</b>	<b>(8)</b>	<b>(16 649)</b>	–	<b>(5 649)</b>	–	<b>(24 681)</b>
Амортизационные отчисления за год	(512)	(2 898)	(6)	(4 101)	–	(5 308)	–	(12 825)
Амортизация выбывших активов за год	378	2 112	–	2 988	–	6 102	–	11 580
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	–	(2)	–	(2)	–	(4)	–	(8)
Эффект от пересчета в валюту представления	63	240	1	1 822	–	549	–	2 675
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(606)</b>	<b>(2 388)</b>	<b>(13)</b>	<b>(15 942)</b>	–	<b>(4 310)</b>	–	<b>(23 259)</b>
Амортизационные отчисления за год	(331)	(3 074)	(7)	(4 832)	–	(3 817)	–	(12 061)
Амортизация выбывших активов за год	430	2 309	–	2 033	–	3 354	–	8 126
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	–	2	–	3	–	(2)	–	3
Эффект от пересчета в валюту представления	182	1 012	6	6 171	–	1 593	–	8 964
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(325)</b>	<b>(2 139)</b>	<b>(14)</b>	<b>(12 567)</b>	–	<b>(3 182)</b>	–	<b>(18 227)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>								
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1370</b>	<b>2 848</b>	<b>44</b>	<b>32 876</b>	<b>24 101</b>	<b>7 065</b>	<b>2 927</b>	<b>71 231</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>922</b>	<b>3 533</b>	<b>60</b>	<b>55 153</b>	<b>19 766</b>	<b>8 307</b>	<b>1 856</b>	<b>89 597</b>
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>1 142</b>	<b>2 798</b>	<b>59</b>	<b>5 526</b>	<b>32 661</b>	<b>8 703</b>	<b>2 075</b>	<b>52 964</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**8. Нематериальные активы (продолжение)**

Опытно-конструкторские разработки связаны с разработкой документации на производство вагонов метро и дизельных локомотивов. Начисление амортизации по опытно-конструкторским разработкам начинается с момента начала производства соответствующей продукции и либо продолжается в течение срока производства, предусмотренного договором, либо осуществляется пропорционально объему производства, если руководство оценивает, что срок полезного использования актива в большей степени зависит от использования и и объемов выпуска, чем от временной продолжительности. Все опытно-конструкторские разработки – это нематериальные активы, созданные внутри Группы и связанными сторонами.

Сертификаты представляют собой разрешения на проведение производственных и испытательных работ. Сертификаты выдаются, в среднем, на срок от 2 до 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа не имела нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. обесценения по нематериальным активам не происходило.

**Гудвилл**

Гудвилл, приобретенный в результате объединения бизнеса, связан с приобретением ОАО «Тверской Вагоностроительный Завод» и ООО «Дизелестроительная Компания ТМХ». ОАО «Тверской Вагоностроительный Завод» и ООО «Дизелестроительная Компания ТМХ» представляют из себя структурные единицы наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвилла для целей внутреннего управления.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. обесценение по гудвиллу не признавалось.

**9. Прочие финансовые активы**

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>				
Займы, выданные третьим лицам	711 834	10 416	224 673	4 997
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 29)	2 568 387	37 581	2 319 827	51 586
Векселя, приобретенные у третьих лиц	1 361 334	19 919	1 567 665	34 860
Банковские депозиты	5 516	81	6 492	144
<b>Итого прочие оборотные финансовые активы</b>	<b>4 647 071</b>	<b>67 997</b>	<b>4 118 657</b>	<b>91 587</b>

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие финансовые активы (продолжение)

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>				
Денежные средства, ограниченные в обращении	751 778	11 000	494 674	11 000
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Котируемые акции	45 456	665	85 196	1 894
Некотируемые акции	315 774	4 621	264 878	5 891
<b>Итого прочие внеоборотные финансовые активы</b>	<b>1 113 008</b>	<b>16 286</b>	<b>844 748</b>	<b>18 785</b>

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. обременения на денежные средства и их эквиваленты раскрыты в Примечании 30.

Процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. приведены ниже:

Займы и дебиторская задолженность	Процентная ставка, %	2014 г.		Процентная ставка, %	2013 г.	
		тыс.руб.	тыс.евро		тыс.руб.	тыс.евро
Займы, выданные третьим лицам в рублях	8,1%-12,5%	711 834	10 416	7%-12,5%	224 673	4 997
Займы, выданные связанным сторонам в рублях (Примечание 29)	9%-13%	2 560 989	37 473	7%-11%	2 317 338	51 531
Займы, выданные связанным сторонам в евро (Примечание 29)	5,50%	7 398	108	5,50%	2 489	55
Векселя, приобретенные у третьих лиц в рублях	9,5%	1 361 334	19 919	9,5%	1 535 918	34 154
Векселя, приобретенные у третьих лиц в долл. США	–	–	–	0%	31 747	706
Банковские депозиты в рублях	4,75%-9,5%	2 020	30	4,75%-9,5%	6 492	144
Банковские депозиты в евро	2,2%-5,3%	3 496	51	–	–	–
<b>Итого краткосрочные банковские депозиты и займы</b>		<b>4 647 071</b>	<b>67 997</b>		<b>4 118 657</b>	<b>91 587</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. в составе котируемых акций отражена справедливая стоимость акций ОАО «Сбербанк» и ОАО «Банк Уралсиб» в размере 45 456 тыс. руб. (665 тыс. евро) и 85 196 тыс. руб. (1 894 тыс. евро), соответственно.

**Обеспечение**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость финансовых активов, используемых в качестве обеспечения составила 1 361 334 тыс. руб. (19 919 тыс. евро) (по состоянию на 31 декабря 2013 г.: 1 830 165 тыс. руб. (40 697 тыс. евро)). Краткосрочные векселя в сумме 1 361 334 тыс. руб. (19 919 тыс. евро) (31 декабря 2013 г. 1 567 665 тыс. руб. (34 860 тыс. евро)) были переданы в залог в качестве гарантии по краткосрочному займу третьей стороны.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**10. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	10 209 413	149 386	4 302 638	95 678
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 29)	10 473 719	153 253	7 484 331	166 430
Прочая задолженность третьих сторон	557 664	8 159	792 028	17 613
Прочая задолженность связанных сторон (Примечание 29)	31 012	454	174 930	3 889
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>21 271 808</b>	<b>311 252</b>	<b>12 753 927</b>	<b>283 610</b>
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	5 770	84	5 769	128
Прочая задолженность третьих сторон	148 746	2 177	365 603	8 130
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>154 516</b>	<b>2 261</b>	<b>371 372</b>	<b>8 258</b>

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 29.

Торговая и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, подлежит погашению в течение 30-60 дней.

**Обесценение дебиторской задолженности**

Сумма индивидуально обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составила 1 094 636 тыс. руб. (16 017 тыс. евро) и 814 555 тыс. руб. (18 113 тыс. евро), соответственно. По оценкам руководства, данная дебиторская задолженность будет взыскана частично.

**Изменение резерва по сомнительным долгам**

	Долгосрочная дебиторская задолженность	Краткосрочная дебиторская задолженность	Долгосрочная дебиторская задолженность	Краткосрочная дебиторская задолженность
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. евро
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>6 486</b>	<b>808 069</b>	<b>144</b>	<b>17 969</b>
Выбытие в результате реорганизации	(19 717)		(388)	
Создание резерва	496 120		9 763	
Использование резерва	(36 520)		(719)	
Восстановление резерва	(158 812)		(3 124)	
Эффект пересчета в валюту представления	(990)		(7 628)	
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>–</b>	<b>1 094 636</b>	<b>–</b>	<b>16 017</b>



Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**10. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

**Обесценение дебиторской задолженности (продолжение)**

Убытки от обесценения в части торговой и прочей дебиторской задолженности отражаются с использованием счета оценочного резерва за исключением случаев, когда Группа считает, что вероятность взыскания соответствующей суммы является невысокой. В последнем случае убыток от обесценения списывается непосредственно путем уменьшения суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

**Анализ дебиторской задолженности по срокам**

	Итого	Срочная задолженность, не обесценившаяся	Просроченная задолженность, не обесценившаяся		
			Менее 45 дней	От 45 до 90 дней	Свыше 90 дней
			тыс. руб.		
На 31 декабря 2014 г.	21 426 324	14 838 700	4 129 378	1 916 315	541 931
На 31 декабря 2013 г.	13 125 299	12 845 254	270 510	9 535	–

	Итого	Срочная задолженность, не обесценившаяся	Просроченная задолженность, не обесценившаяся		
			Менее 45 дней	От 45 до 90 дней	Свыше 90 дней
			тыс. евро		
На 31 декабря 2014 г.	313 513	217 121	60 422	28 040	7 930
На 31 декабря 2013 г.	291 868	285 641	6 015	212	–

**11. Прочие налоги к возмещению**

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Краткосрочный входящий НДС	2 812 737	41 156	4 287 755	95 347
Прочие налоги к возмещению	81 526	1 193	44 081	980
<b>Итого текущие налоги к возмещению</b>	<b>2 894 263</b>	<b>42 349</b>	<b>4 331 836</b>	<b>96 327</b>
Долгосрочный входящий НДС	1 895 110	27 730	262 510	5 837
<b>Итого налоги, подлежащие возмещению в будущих периодах</b>	<b>1 895 110</b>	<b>27 730</b>	<b>262 510</b>	<b>5 837</b>

Текущий входящий НДС представляет собой суммы, уплаченные или подлежащие уплате поставщикам, которые возмещаются налоговыми органами путем зачета НДС, подлежащего уплате в налоговые органы по выручке Группы, или посредством прямого перечисления денежных средств. Руководство регулярно анализирует возможность возмещения остатка по входящему НДС и считает, что он может быть полностью возмещен в течение одного года.

Прочие налоги к возмещению, в основном, связаны с авансовыми платежами, осуществляемыми на регулярной основе, по социальным страховым взносам и налогу на имущество.

Долгосрочный входящий НДС относится к ПАО «Лугансктепловоз». Для целей тестирования на обесценение на 31 декабря 2014 г. Группа оценила возмещаемую стоимость долгосрочного НДС ПАО «Лугансктепловоз». Основными факторами, которые привели к возникновению обесценения, были экономическая и политическая неопределенность в Украине. Возмещаемая стоимость долгосрочного НДС составила 1 895 110 тыс. руб. (27 730 тыс. евро.), убытки от обесценения, признанные на 31 декабря 2014 г. составили 596 077 тыс. руб. (11 730 тыс. евро).

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 12. Товарно-материальные запасы

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Сырье и материалы	4 048 429	59 237	4 896 743	108 889
Полуфабрикаты	6 226 476	91 107	5 176 952	115 120
Незавершенное производство	10 331 157	151 167	11 396 415	253 423
Готовая продукция	4 594 691	67 230	3 838 072	85 348
Товары для перепродажи	436 932	6 393	266 098	5 918
<b>Итого товарно-материальных запасов по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации</b>	<b>25 637 685</b>	<b>375 134</b>	<b>25 574 280</b>	<b>568 698</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года товарно-материальные запасы, используемые в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам отсутствуют.

#### 13. Денежные средства и их эквиваленты

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Касса в рублях	3 986	58	3 192	71
Средства в банке в рублях	718 396	10 512	1 158 806	25 769
Средства в банке в иностранной валюте	325 891	4 768	253 842	5 645
Банковские депозиты в рублях	6 440 900	94 244	6 900 100	153 438
Банковские депозиты в иностранной валюте	320 575	4 691		
Прочие эквиваленты денежных средств	2 949	43	5 146	114
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>7 812 697</b>	<b>114 316</b>	<b>8 321 086</b>	<b>185 037</b>

#### 14. Капитал и резервы

##### Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. зарегистрированный уставный капитал составил 1 115 215 тыс. руб. (31 551 тыс. евро), из которых 1 115 215 тыс. руб. (31 551 тыс. евро) было оплачено. Оплаченный уставный капитал делится на 1 115 215 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью одна тысяча рублей каждая.

##### Добавочный капитал

Добавочный капитал ЗАО «Трансмашхолдинг» был получен в результате размещения дополнительных акций на сумму 9 031 198 тыс. руб. (249 775 тыс. евро) ранее 31 декабря 2009 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**14. Капитал и резервы (продолжение)**

**Прочие компоненты капитала**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года прочие компоненты капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале представлены резервом под переоценку акций, имеющихся в наличии для продажи, отражающим суммарный эффект от изменения справедливой стоимости инвестиций в акции ОАО «Сбербанк». Эффект пересчета в валюту представления используется для отражения курсовых разниц, возникающих в связи с пересчетом финансовой отчетности зарубежных подразделений и пересчетом консолидированной финансовой отчетности Группы из функциональной валюты в валюту представления.

**Дивиденды**

В мае 2014 года акционеры утвердили окончательные дивиденды за 2013 год в размере 5 280 119 тыс. руб. или 110 830 тыс. евро (4 735 руб. за акцию, 99 евро за акцию).

В ноябре 2014 года акционеры утвердили промежуточные дивиденды за 2014 год в размере 2 346 078 тыс. руб. или 40 856 тыс. евро (2 104 руб. за акцию, 37 евро за акцию).

В мае 2013 года акционеры утвердили окончательные дивиденды за 2012 год в размере 3 965 002 тыс. руб. или 97 777 тыс. евро (3 555 руб. за акцию, 88 евро за акцию).

В сентябре 2013 года акционеры утвердили промежуточные дивиденды за 2013 год в размере 2 378 876 тыс. руб. или 54 499 тыс. евро (2 133 руб. за акцию, 49 евро за акцию).

Компании Группы, в которых миноритарные участники имеют долю, распределили промежуточные дивиденды за 2014 год в размере 2 125 101 тыс. руб. (44 840 тыс. евро), за 2013 год в размере 1 020 621 тыс. руб. (24 089 тыс. евро). Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, распределяемые резервы российских компаний Группы ограничиваются суммой чистой прибыли, отраженной в финансовой отчетности данных компаний, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 15. Процентные кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных соглашений Группы. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и валютному риску представлена в Примечании 31.

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Краткосрочные займы в рублях	22 785	333	24 159	537
Краткосрочные банковские кредиты в рублях	8 403 955	122 968	7 703 597	171 306
Проценты за пользование займами	7 524	110	–	–
Проценты за пользование банковскими кредитами – рубли	26 868	393	17 960	399
Проценты за пользование облигационными займами – рубли	–	–	59 258	1 318
Текущая часть долгосрочных займов – рубли	66 000	966	–	–
Текущая часть долгосрочных кредитов – рубли	7 309 191	106 949	847 273	18 841
Облигационные займы со сроком погашения менее 1 года – рубли	–	–	1 968 531	43 774
Обязательства по финансовой аренде	15 805	232	–	–
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>15 852 128</b>	<b>231 951</b>	<b>10 620 778</b>	<b>236 175</b>
Долгосрочные банковские кредиты в рублях	11 760 370	172 079	8 660 236	192 578
Обязательства по финансовой аренде	26 174	383	–	–
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>11 786 544</b>	<b>172 462</b>	<b>8 660 236</b>	<b>192 578</b>

Информация о справедливой стоимости кредитов и займов представлена в Примечании 31.

Группа не хеджировала свои обязательства в иностранной валюте или риски, связанные с изменением процентных ставок.

Информация о процентных кредитах и займах от связанных сторон раскрыта в Примечании 29.

В соответствии с условиями кредитных соглашений, Группа обязана выполнять ряд ограничительных условий, включая требование о поддержании финансовых коэффициентов на определенном уровне, лимиты по финансовой задолженности, положения о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2014 г. Группа не выполнила ряд ограничивающих условий по кредитным договорам (финансовых ковенантов).

Одно из предприятий Группы не достигло в качестве заемщика совокупности экономических показателей деятельности по договору с ОАО Сбербанк России, что дает право кредитору потребовать досрочного возврата заемных средств. ОАО Сбербанк России является ключевым партнером Группы по привлечению заёмных средств, на его долю приходится 40% всех кредитных средств Группы.

Исходя из этого, в рамках комплексной оценки рисков, Группа провела анализ исполнения обязательств по действующим кредитным договорам и переговоры с ОАО Сбербанк России с целью принятия комплексного решения о неприменении санкций.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 15. Процентные кредиты и займы (продолжение)

По итогам переговоров достигнута договоренность о возможном предоставлении «кованантных каникул» без изменения графиков и сумм к погашению.

На текущий момент ОАО Сбербанк России не применил штрафные санкции в отношении предприятий Группы и продолжает финансирование текущей и инвестиционной деятельности предприятий Группы исходя из их потребностей и наличия действующих свободных кредитных лимитов.

#### Процентные ставки

Процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. приведены ниже:

	Процентная ставка, %	31 декабря 2014 г.		Процентная ставка, %	31 декабря 2013 г.	
		тыс. руб.	тыс. евро		тыс. руб.	тыс. евро
Облигации в рублях:						
фиксированная процентная ставка		–	–	6,5%	1 968 531	43 774
Банковские кредиты в рублях:						
фиксированная процентная ставка	от 8,52% до 15,00%	15 713 146	229 917	от 6,95% до 10,35%	8 550 870	190 147
Займы в рублях:						
фиксированная процентная ставка	от 5% до 9,5%	88 785	1 299	0%	24 159	537
<b>Итого краткосрочные банковские кредиты</b>		<b>15 801 931</b>	<b>231 216</b>		<b>10 543 560</b>	<b>234 458</b>
Банковские кредиты в рублях:						
фиксированная процентная ставка	от 9,67% до 13,5%	11 760 370	172 079	от 8,52% до 9,9%	8 660 236	192 578
<b>Итого долгосрочные банковские кредиты</b>		<b>11 760 370</b>	<b>172 079</b>		<b>8 660 236</b>	<b>192 578</b>

#### Сроки погашения

Облигации, кредиты и займы Группы имеют следующие сроки погашения:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
- до 1 года	15 801 931	231 216	10 543 560	234 458
- от 1 до 2 лет	760 370	11 125	7 213 236	160 401
- от 2 до 5 лет	11 000 000	160 954	1 447 000	32 177
<b>Итого</b>	<b>27 562 301</b>	<b>403 295</b>	<b>19 203 796</b>	<b>427 036</b>

#### Залоги и обеспечение

Группа предоставила в залог собственные основные средства (Примечание 7) для выполнения требований по залоговому обеспечению.

#### Облигационные займы

23 января 2014 г. Группа полностью погасила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации серии БО-01.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**16. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Торговая кредиторская задолженность	14 444 293	211 351	10 556 995	234 757
Прочая кредиторская задолженность	260 053	3 805	318 031	7 072
Задолженность по заработной плате	2 327 975	34 063	2 880 372	64 051
Задолженность по выплате дивидендов	238 659	3 492	145 117	3 227
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>17 270 980</b>	<b>252 711</b>	<b>13 900 515</b>	<b>309 107</b>

Условия, относящиеся к кредиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 29.

Условия по вышеуказанным финансовым обязательствам представлены ниже:

- ▶ краткосрочная торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 40-60 дней;
- ▶ долгосрочная торговая кредиторская задолженность будет погашена до 2020 года;
- ▶ прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и погашается, в среднем, в течение 1 месяца;
- ▶ задолженность по заработной плате является беспроцентной и погашается, в среднем, в течение 15 дней;
- ▶ задолженность по дивидендам является беспроцентной и обычно погашается после распределения между акционерами.

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Торговая кредиторская задолженность по приобретению внеоборотных активов	1 463 912	21 420	1 123 538	24 984
Прочая кредиторская задолженность	741	11	738	17
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1 464 653</b>	<b>21 431</b>	<b>1 124 276</b>	<b>25 001</b>

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в основном представлена задолженностью перед совместным предприятием за приобретение нематериальных активов, выраженной в евро, которая подлежит оплате частями до 2020 года. Группа первоначально признавала обязательство по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки 9,5%.

Описание процесса управления кредитными рисками Группы приводится в Примечании 31.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 17. Резервы

	Гарантийный резерв		Резерв по условным обязательствам		Итого	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 076 710</b>	<b>23 942</b>	<b>216 160</b>	<b>4 808</b>	<b>1 292 870</b>	<b>28 750</b>
Признано в течение года	901 523	17 741	754 696	14 852	1 656 219	32 593
Использовано	(666 010)	(13 107)	(72 556)	(1 428)	(738 566)	(14 535)
Восстановление резерва	(216 893)	(4 268)	(140 292)	(2 761)	(357 185)	(7 029)
Курсовая разница и эффект пересчета в валюту представления	(10 784)	(8 440)	(86)	(4 379)	(10 870)	(12 819)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 084 546</b>	<b>15 868</b>	<b>757 922</b>	<b>11 092</b>	<b>1 842 468</b>	<b>26 960</b>

Гарантийные резервы признаются в соответствии с ожидаемыми гарантийным требованиями по продукции, реализованной за последние 1-3 года, основываясь на прошлом опыте уровня ремонтов и возвратов. Ожидается, что большая часть этих затрат будет понесена в следующем финансовом году и в течение трех лет после отчетной даты. Это допущение используется для расчета гарантийного резерва, основываясь на текущем уровне продаж и фактической информации о возвратах в течение двухлетнего гарантийного периода по всей реализованной продукции.

Увеличение резерва по условным обязательствам связано с планами по реструктуризации на ООО «ПК «НЭВЗ» и ОАО «ТВЗ» и соответствующим начислением резерва по указанным компаниям. Ожидается, что резервы по данным компаниям будут использованы в течение года после отчетной даты.

#### 18. Пенсии и прочие программы выплат по окончании трудовой деятельности

Предприятия Группы имеют нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами, которые включают обязательства по следующим видам выплат работникам:

- ▶ Единовременные пособия при выходе на пенсию по старости или инвалидности;
- ▶ Выплаты неработающим пенсионерам;
- ▶ Единовременные выплаты работникам и пенсионерам к юбилейным возрастам;
- ▶ Единовременные пособия в случае смерти работников и пенсионеров;
- ▶ Единовременные пособия в случае смерти родственников работников и пенсионеров.

Предприятия осуществляют выплаты пособий напрямую получателям. Резервирования средств под эти выплаты не ведется. Условия и размеры пособий регламентируются указанными выше коллективными договорами.

Украинские предприятия Группы имеют законодательно установленное обязательство компенсировать Государственному Пенсионному Фонду Украины дополнительные пенсии, выплачиваемые Фондом определенным категориям бывших и действующих сотрудников предприятий. В соответствии с планом сотрудники предприятий, которые имеют соответствующий стаж работы на должностях с вредными и опасными условиями труда, получают специальные пенсии с момента досрочного выхода на пенсию. Эти пенсии выплачиваются непосредственно Государственным Пенсионным Фондом Украины и затем компенсируются предприятиями. Обязательства по этому плану относятся к программам с установленными выплатами.

В таблицах ниже приведена обобщенная информация о компонентах чистых расходов планов, отраженных в отчете о прибылях и убытке и прочем совокупном доходе, а также о приведенной величине обязательств, отраженной в отчете о финансовом положении.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**18. Пенсии и прочие программы выплат по окончании трудовой деятельности (продолжение)**

Изменения в приведенной стоимости обязательства пенсионной программы с установленными выплатами

	Программа пособий по окончании трудовой деятельности (РФ)		Программа пенсионного обеспечения работников с особыми условиями труда (Украина)		Итого	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Обязательства пенсионной программы с установленными выплатами на 31.12.2013 г.</b>	468 304	10 414	219 751	4 886	688 055	15 300
Стоимость услуг текущего периода	24 227	477	12 196	240	36 423	717
Процентные расходы по обязательствам по программе	34 853	686	24 219	477	59 072	1 163
Стоимость услуг прошлых периодов	(33 600)	(661)	–	–	(33 600)	(661)
Актуарные изменения	(45 033)	(887)	(63 593)	(1 251)	(108 626)	(2 138)
Выплата вознаграждения	(31 335)	(616)	(13 877)	(273)	(45 212)	(889)
Курсовая разница	–	(3 305)	(20 882)	(1 770)	(20 882)	(5 075)
<b>Обязательства пенсионной программы с установленными выплатами на 31.12.2014 г.</b>	<b>417 416</b>	<b>6 108</b>	<b>157 814</b>	<b>2 309</b>	<b>575 230</b>	<b>8 417</b>

Затраты по пенсионным программам, отнесенные на (прибыль)/убыток

	Программа пособий по окончании трудовой деятельности (РФ)		Программа пенсионного обеспечения работников с особыми условиями труда (Украина)		Итого	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Стоимость услуг текущего периода	24 227	477	12 196	240	36 423	717
Стоимость услуг прошлых периодов	(33 600)	(661)	–	–	(33 600)	(661)
Процентные расходы по обязательствам по программе	34 853	686	24 219	477	59 072	1 163
<b>Итого отнесено на (прибыль)/убыток</b>	<b>25 480</b>	<b>502</b>	<b>36 415</b>	<b>717</b>	<b>61 895</b>	<b>1 219</b>



Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**18. Пенсии и прочие программы выплат по окончании трудовой деятельности (продолжение)**

Прибыли/(убытки) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода

	Программа пособий по окончании трудовой деятельности (РФ)		Программа пенсионного обеспечения работников с особыми условиями труда (Украина)		Итого	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Актуарные (прибыли)/убытки – опыт	61 960	1 219	-	-	61 960	1 219
Актуарные (прибыли)/убытки – изменения в финансовых допущениях	(108 192)	(2 129)	(63 593)	(1 251)	(171 785)	(3 380)
Актуарные (прибыли)/убытки – изменения в демографических допущениях	1 199	23	-	-	1 199	23
<b>Итого признано в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(45 033)</b>	<b>(887)</b>	<b>(63 593)</b>	<b>(1 251)</b>	<b>(108 626)</b>	<b>(2 138)</b>

Движение чистых активов/(обязательств) плана

	Программа пособий по окончании трудовой деятельности (РФ)		Программа пенсионного обеспечения работников с особыми условиями труда (Украина)		Итого	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>(Активы)/обязательства на 31.12.2013 г.</b>	<b>468 304</b>	<b>10 414</b>	<b>219 751</b>	<b>4 886</b>	<b>688 055</b>	<b>15 300</b>
Признано в составе (прибыли)/убытка	25 480	502	36 415	717	61 895	1 219
Признано в составе прочего совокупного дохода	(45 033)	(887)	(63 593)	(1 251)	(108 626)	(2 138)
Выплата вознаграждения	(31 335)	(616)	(13 877)	(273)	(45 212)	(889)
(Увеличение)/уменьшение обязательств в результате (приобретений)/продаж	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница	-	(3 305)	(20 882)	(1 770)	(20 882)	(5 075)
<b>(Активы)/обязательства на 31.12.2014 г.</b>	<b>417 416</b>	<b>6 108</b>	<b>157 814</b>	<b>2 309</b>	<b>575 230</b>	<b>8 417</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 18. Пенсии и прочие программы выплат по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Основные допущения, использованные для определения обязательств по пенсиям и пособиям по окончании трудовой деятельности для программ Группы, приведены в следующей таблице.

##### Основные актуарные допущения

	Программа пособий по окончании трудовой деятельности (РФ)		Программа пенсионного обеспечения работников с особыми условиями труда (Украина)	
	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Ставка дисконтирования	12%	7,7%	15,5%	14%
Будущий рост индекса потребительских цен	7%	5,5%	6,9%	5,8%
Будущее увеличение заработной платы	7%	4%	7%	7,4%

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для значительных допущений по состоянию на 31.12.2014 г.

##### Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям. В таблице ниже представлен эффект, как на обязательства пенсионного плана с установленными выплатами повлияли бы изменения соответствующих актуарных допущений, возникновение которых на указанную дату было обоснованно вероятным:

	Изменение предположения	Программа пособий по окончании трудовой деятельности (РФ)		Программа пенсионного обеспечения работников с особыми условиями труда (Украина)	
		Эффект на обязательство, увеличение/(уменьшение)			
		тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Ставка дисконтирования	рост на 0,5%	(16 451)	(241)	(5 145)	(75)
	снижение на 0,5%	17 859	261	5 863	86
Будущее увеличение заработной платы	рост на 0,5%	4 198	61	2 470	36
	снижение на 0,5%	(3 829)	(56)	(2 209)	(32)
Инфляция	рост на 0,5%	14 879	218	-	-
	снижение на 0,5%	(13 617)	(199)	-	-
Текущая текучесть кадров	рост на 0,5%	(8 025)	(117)	268	4
	снижение на 0,5%	10 317	151	(284)	(4)

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 19. Обязательства по прочим налогам

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Налог на имущество	74 321	1 087	58 373	1 298
Налог на добавленную стоимость	1 751 141	25 623	2 102 770	46 759
Взносы в фонды социального страхования	453 798	6 640	568 311	12 638
Налог на доходы физических лиц	180 013	2 634	243 703	5 419
Прочие налоги	59 647	873	54 830	1 220
<b>Итого</b>	<b>2 518 920</b>	<b>36 857</b>	<b>3 027 987</b>	<b>67 334</b>

Обязательства по прочим налогам являются беспроцентными и обычно уплачиваются в течение 30-60 дней.

#### 20. Выручка

Компоненты внешних продаж распределены следующим образом:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Выручка от реализации локомотивов	58 314 132	1 147 577	64 002 622	1 512 603
Выручка от реализации двигателей	4 730 935	93 101	3 799 236	89 789
Выручка от реализации прочего подвижного состава (в т.ч. железнодорожных вагонов)	42 598 222	838 300	43 276 042	1 022 763
Выручка от реализации вагонов метро	17 351 530	341 465	27 281 005	644 744
Выручка от реализации запасных частей и оборудования	6 376 820	125 491	5 901 085	139 463
Выручка от реализации литейной продукции	3 598 183	70 809	4 658 558	110 098
Выручка от оказания ремонтных услуг	2 806 954	55 239	1 022 806	24 172
Выручка от перепродажи запасных частей и оборудования	1 316 744	25 913	1 399 422	33 073
Прочая выручка	2 549 284	50 168	2 948 437	69 682
<b>Итого</b>	<b>139 642 804</b>	<b>2 748 063</b>	<b>154 289 213</b>	<b>3 646 387</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 21. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Сырье, материалы и полуфабрикаты	79 415 204	1 562 830	90 280 210	2 133 633
Затраты на оплату труда, включая взносы в фонды социального страхования	18 003 432	354 293	17 867 477	422 270
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 478 194	88 127	4 279 100	101 130
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 695 927	33 375	2 358 565	55 741
Электроэнергия, водоснабжение, теплоснабжение и другие коммунальные расходы	3 023 754	59 505	3 393 260	80 194
Резерв по гарантийным обязательствам	684 630	13 473	713 031	16 851
Прочие расходы	3 628 165	71 400	3 162 496	74 742
<b>Итого</b>	<b>110 929 306</b>	<b>2 183 003</b>	<b>122 054 139</b>	<b>2 884 561</b>

Прочие расходы, главным образом, включают в себя расходы на услуги третьим сторонам.

#### 22. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены следующими статьями:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Затраты на оплату труда, включая взносы в фонды социального страхования	525 930	10 350	531 410	12 559
Расходы на приобретение материалов	51 437	1 012	54 784	1 295
Транспортные расходы	243 516	4 792	328 846	7 772
Амортизация основных средств и нематериальных активов	29 476	580	27 542	651
Расходы на рекламу	162 537	3 199	133 232	3 149
Командировочные расходы	30 613	602	55 399	1 309
Аренда	19 107	376	16 451	389
Прочие расходы	143 380	2 822	146 713	3 467
<b>Итого</b>	<b>1 205 996</b>	<b>23 733</b>	<b>1 294 377</b>	<b>30 591</b>

Прочие расходы, главным образом, включают в себя расходы на тару и упаковку, затраты на содержание склада и услуги сторонних организаций.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23. Общехозяйственные и административные расходы**

Общехозяйственные и административные расходы включают:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Затраты на оплату труда, включая взносы в фонды социального страхования	4 767 965	93 830	5 385 800	127 285
Расходы на приобретение материалов	127 858	2 516	162 645	3 844
Транспортные расходы	301 177	5 927	277 661	6 562
Юридические и аудиторские услуги	77 423	1 524	135 334	3 198
Амортизация основных средств и нематериальных активов	451 851	8 892	461 499	10 907
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	126 102	2 482	256 545	6 063
Консультационные услуги	215 945	4 249	75 427	1 783
Услуги банка	86 486	1 702	89 492	2 115
Прочие налоги	586 007	11 532	579 391	13 693
Услуги охраны	464 075	9 133	447 066	10 566
Страхование	47 586	936	108 620	2 567
Командировочные расходы	91 536	1 801	139 424	3 295
Расходы на программное обеспечение и оргтехнику, IT поддержку	86 689	1 706	93 103	2 200
Электроэнергия, водоснабжение, теплоснабжение и другие коммунальные расходы	148 739	2 927	148 229	3 503
Аренда	127 800	2 515	124 767	2 949
Прочие расходы	408 994	8 049	534 188	12 625
<b>Итого</b>	<b>8 116 233</b>	<b>159 721</b>	<b>9 019 191</b>	<b>213 155</b>

**24. Прочие операционные доходы**

Прочие операционные доходы включают:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Восстановление резерва по условным обязательствам	116 026	2 283	–	–
Излишки, выявленные при инвентаризации	171 935	3 384	31 802	752
Штрафы по хозяйственным договорам	–	–	6 236	147
Доходы от списания кредиторской задолженности	142 934	2 813	103 196	2 439
Субсидии	69 771	1 373	85 781	2 027
Прочие доходы	12 745	251	21 882	517
<b>Итого доходы</b>	<b>513 411</b>	<b>10 104</b>	<b>248 897</b>	<b>5 882</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 25. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы включают:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Уменьшение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	1 106 587	21 777	214 941	5 080
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	332 310	6 540	357 540	8 450
Резерв по условным обязательствам	–	–	135 255	3 197
Убыток от выбытия объектов основных средств, включая амортизацию	114 243	2 248	168 836	3 990
Расходы от реализации и утилизации неликвидов	226 462	4 457	84 543	1 998
Расходы на аренду	43 448	855	14 877	352
Начисленные штрафы	49 895	982	18 956	448
Списание безнадежных долгов	4 116	81	7 404	175
Расходы на содержание объектов социально-культурной сферы	202 676	3 989	310 207	7 330
Благотворительность	330 172	6 498	199 612	4 718
Невозмещаемый НДС	39 457	776	17 341	410
Материальная помощь и социальные выплаты	112 937	2 223	721 966	17 063
Судебные издержки	78 038	1 536	33 646	795
Расходы на поручительства и гарантии, оформление залога	36 992	728	46 168	909
Прочие расходы	89 142	1 752	76 804	1 997
<b>Итого расходы</b>	<b>2 766 475</b>	<b>54 442</b>	<b>2 408 096</b>	<b>56 912</b>

#### 26. Финансовые доходы и расходы

##### Финансовые доходы

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Процентный доход	786 472	15 478	531 912	12 570
Финансовый доход, полученный от финансовой аренды	6 402	126	211	5
Доля в убытке обществ с ограниченной ответственностью, приходящаяся на неконтролирующих акционеров	25 017	492	–	–
Доходы (за вычетом расходов) от дисконтирования	–	–	140 016	3309
Дивиденды полученные	108 143	2 128	1 049	25
Прочие доходы	376	7	50 630	1197
<b>Итого доходы</b>	<b>926 410</b>	<b>18 231</b>	<b>723 818</b>	<b>17 106</b>

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**26. Финансовые доходы и расходы (продолжение)**

**Финансовые расходы**

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Процентный расход	2 147 506	42 263	1 838 850	43 458
Доля в прибыли обществ с ограниченной ответственностью, приходящаяся на неконтролирующих акционеров	0	0	34 725	821
Расходы (за вычетом доходов) от дисконтирования	118 491	2 332	0	0
Отрицательная курсовая разница, нетто	831 245	16 358	157 651	3 726
Прочие расходы	27 811	547	5 632	130
<b>Итого расходы</b>	<b>3 125 053</b>	<b>61 500</b>	<b>2 036 858</b>	<b>48 135</b>

В 2014 и 2013 годах Группа капитализировала проценты по долгосрочным кредитам, полученным с целью финансирования приобретения активов квалифицируемых как внеоборотные (Примечание 7).

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Капитализированные проценты	54 535	1 073	108 886	2 573
Проценты, отраженные как расходы периода	2 147 506	42 263	1 838 850	43 458
<b>Проценты к начислению</b>	<b>2 202 041</b>	<b>43 336</b>	<b>1 947 736</b>	<b>46 031</b>

**27. Налог на прибыль**

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Текущий налог на прибыль	(3 622 327)	(71 285)	(4 303 599)	(101 709)
Отложенный налог	497 770	9 796	251 948	5 954
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(3 124 557)</b>	<b>(61 489)</b>	<b>(4 051 651)</b>	<b>(95 755)</b>
Отложенный налог, отраженный напрямую в составе прочего совокупного дохода/(убытка)	7 948	156	(1 345)	(32)
<b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>	<b>(3 116 609)</b>	<b>(61 333)</b>	<b>(4 052 996)</b>	<b>(95 787)</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 27. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанного по ставке налога в Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о совокупном доходе:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Бухгалтерская прибыль до налогообложения</b>	13 309 284	261 917	19 089 174	451 144
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(2 661 857)	(52 383)	(3 817 835)	(90 229)
Налог на дивиденды, удерживаемый у источника по ставкам, действующим в РФ (5%)	(86 259)	(1 698)	(58 937)	(1 393)
Налоговый эффект расходов, не принимаемых для целей налогообложения	(320 605)	(6 310)	(212 300)	(5 017)
Налоговый эффект от различных ставок налога на прибыль дочерних компаний, ведущих деятельность в других юрисдикциях	5 285	104	7 449	176
Корректировка налога на прибыль прошлых периодов, признанная в текущем отчетном периоде	(61 121)	(1 202)	29 972	708
<b>Налог на прибыль по эффективной ставке в размере 23% (2013 г.: 21%)</b>	<b>(3 124 557)</b>	<b>(61 489)</b>	<b>(4 051 651)</b>	<b>(95 755)</b>

Группа применяет ставку налога в размере 20%, поскольку получает прибыль от компаний Группы, расположенных в Российской Федерации, где действует ставка налога 20%.

Расходы, не учитываемые для целей налогообложения, включают, в основном, расходы на благотворительность, организацию социально-культурных мероприятий, реализацию акций и добровольные социальные вклады, а также возмещения сотрудникам, превышающие установленные лимиты, не учитываемые для целей налогообложения в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Помимо основной деятельности в России Группа также осуществляет деятельность в Украине, где ставка налога в 2014 году составляла 18%, а также в Королевстве Нидерланды, где применяется следующая двухуровневая прогрессивная система налоговых ставок:

- ▶ от 0 до 200 000 евро – 20%;
- ▶ от 200 000 евро и выше – 25% в 2014 и 2013 году.



Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств и их налоговой стоимостью. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

	тыс. руб.					
	31 декабря 2014 г.	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Отражено в составе прибылей и убытков	Приобретение/ выбытие дочерних компаний	Курсовые разницы	31 декабря 2013 г.
<b>Отложенные налоговые (обязательства)/активы</b>						
Основные средства	(3 680 291)	–	51 109	1 032	31 540	(3 763 972)
Нематериальные активы	(467 310)	–	(541 261)	–	1	73 950
Прочие внеоборотные финансовые активы	36 614	7 948	(7 969)	–	–	36 635
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	124 281	–	108 479	–	–	15 802
Инвестиции в ассоциированные компании	(48 012)	–	107 696	–	–	(155 708)
Товарно-материальные запасы	(45 198)	–	442 282	–	(2)	(487 478)
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	210 978	–	71 698	19 579	–	119 701
Прочие оборотные финансовые активы	359 905	–	96 227	–	–	263 678
Процентные долгосрочные кредиты и займы	5 235	–	5 235	–	–	–
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	125	–	(175)	–	–	300
Процентные краткосрочные кредиты и займы	3 161	–	3 161	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	459 527	–	55 887	(575)	–	404 215
Убытки, подлежащие переносу на следующие отчетные периоды	144 211	–	105 401	(146)	–	38 956
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>(2 896 774)</b>	<b>7 948</b>	<b>497 770</b>	<b>19 890</b>	<b>31 539</b>	<b>(3 453 921)</b>
<b>Отложенные налоговые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>769 402</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>345 760</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>(3 666 176)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(3 799 681)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>(2 896 774)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(3 453 921)</b>

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль (продолжение)

	тыс. евро					
	31 декабря 2014	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Отражено в составе прибылей и убытков	Приобретение/ выбытие дочерних компаний	Курсовые разницы	31 декабря 2013 г.
<b>Отложенные налоговые (обязательства)/активы</b>						
Основные средства	(53 851)	–	1 006	20	28 823	(83 700)
Нематериальные активы	(6 838)	–	(10 652)	–	2 170	1 644
Прочие внеоборотные финансовые активы	536	156	(157)	–	(278)	815
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 819	–	2 135	–	(667)	351
Инвестиции в ассоциированные компании	(703)	–	2 119	–	640	(3 462)
Товарно-материальные запасы	(661)	–	8 704	–	1 475	(10 840)
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	3 087	–	1 411	385	(1 371)	2 662
Прочие оборотные финансовые активы	5 266	–	1 894	–	(2 491)	5 863
Процентные долгосрочные кредиты и займы	77	–	103	–	(26)	–
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	2	–	(3)	–	(2)	7
Процентные краткосрочные кредиты и займы	46	–	62	–	(16)	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	6 724	–	1 100	(11)	(3 354)	8 989
Убытки, подлежащие переносу на следующие отчетные периоды	2 110	–	2 074	(3)	(827)	866
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>(42 386)</b>	<b>156</b>	<b>9 796</b>	<b>391</b>	<b>24 076</b>	<b>(76 805)</b>
<b>Отложенные налоговые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>11 258</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7 689</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>(53 644)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(84 494)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>(42 386)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(76 805)</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Налог на прибыль (продолжение)**

Группа принимает налоговые активы и обязательства к взаимозачету исключительно, если у Группы имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взимаемому тем же налоговым органом.

На 31 декабря 2014 г. Группа не имела признанного отложенного налогового обязательства по налогам, которые будут подлежать выплате по нераспределенной прибыли некоторых дочерних компаний Группы. Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности составляют 6 866 млн. руб. (100 млн. евро) (2013 г.: 8 896 млн. руб. (198 млн. евро)). У Группы существует вероятность того, что в обозримом будущем данные временные разницы восстановлены не будут.

**28. Сегментная отчетность**

Для целей управления Группа подразделяется на операционные сегменты, которые включают производственные объекты, объекты продажи, снабжения и аренды.

Совет директоров и Генеральный Директор проводят проверку отчетов о финансово-экономической деятельности каждого сегмента на ежеквартальной основе с целью оценки результатов. Совет директоров и Генеральный Директор анализируют результаты деятельности сегментов, а также активы и обязательства на основании финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями страны регистрации операционного сегмента.

Разработка и утверждение стратегических решений, анализ рыночной ситуации, оценка рисков, инвестиционные и технические решения, а также краткосрочное операционное планирование осуществляются на основе сегментной отчетности. Управление финансированием задолженности, финансовый и налоговый контроль осуществляются на уровне Группы.

Группа имеет семь отчетных сегментов, являющихся стратегическими подразделениями:

- 1) Производственная площадка ТВЗ (далее – ПК ТВЗ), производитель пассажирских вагонов;
- 2) Производственная площадка Метровагонмаш (далее – ПК МВМ), производитель вагонов для метрополитенов;
- 3) Производственная площадка Коломенский завод (далее – ПК КЗ), производитель дизельных двигателей, электровозов и тепловозов;
- 4) Производственная площадка Брянский машиностроительный завод (далее – ПК БМЗ), производитель тепловозов и вагонов;
- 5) Производственная площадка Новочеркасский электровозостроительный завод (далее – ПК НЭВЗ), производитель электровозов;
- 6) Производственная площадка Бежицкий сталелитейный завод (далее – ПК БСЗ), производитель литья;
- 7) Подразделение, осуществляющее продажу, снабжение и управление, действующее в качестве центра продаж ОАО «РЖД» и другим крупным клиентам (далее – ТМХ).

Прочие операционные сегменты включают производство электровозов и тепловозов в Украине, производство вагонов-платформ, дизельных двигателей, окон и дверей для пассажирских вагонов, заводской ремонт локомотивов и вагонов, прочую деятельность по продаже и снабжению. Данные операционные сегменты не подпадают под определение отчетных сегментов по количественным и качественным факторам.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Сегментная отчетность (продолжение)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлена ниже:

	ПК ТВЗ	ПК МВМ	ПК КЗ	ПК БМЗ	ПК НЭВЗ	ПК БСЗ	ТМХ	Прочие	Исключения и коррек- тировки	Итого	тыс. руб.
<b>Сегментная выручка</b>	<b>27 661 520</b>	<b>20 021 466</b>	<b>16 727 734</b>	<b>12 829 653</b>	<b>28 666 902</b>	<b>5 113 468</b>	<b>74 471 370</b>	<b>71 162 395</b>	<b>(116 972 571)</b>	<b>139 681 937</b>	
Внутрисегментная выручка	11 621 019	1 757 834	14 277 994	11 185 114	28 297 647	4 451 188	69 125	45 312 650	-	116 972 571	
Внешние контрагенты	16 040 501	18 263 632	2 449 740	1 644 539	369 255	662 280	74 402 245	25 849 745	-	139 681 937	
<b>Операционная прибыль сегмента</b>	<b>1 069 185</b>	<b>4 124 150</b>	<b>1 552 602</b>	<b>460 775</b>	<b>3 919 579</b>	<b>442 591</b>	<b>3 730 211</b>	<b>4 746 014</b>	<b>183 711</b>	<b>20 228 818</b>	
Процентный доход	63 642	896 038	9 478	16 347	98 754	3 478	704 782	248 284	(1 316 825)	723 978	
Расходы по процентам	437 785	438 029	174 770	560 303	168 616	282 459	801 853	614 258	(1 316 825)	2 161 248	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	600 436	343 622	238 086	277 294	892 986	247 415	21 968	710 723	-	3 332 530	
<b>Прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>531 040</b>	<b>3 816 652</b>	<b>1 335 479</b>	<b>129 953</b>	<b>2 761 918</b>	<b>102 889</b>	<b>13 214 928</b>	<b>6 984 716</b>	<b>(12 801 964)</b>	<b>16 075 611</b>	
Расход по налогу на прибыль	121 788	920 483	288 978	53 926	610 717	38 555	739 627	765 171	-	3 539 245	
<b>Чистая прибыль</b>	<b>409 252</b>	<b>2 896 169</b>	<b>1 046 501</b>	<b>76 027</b>	<b>2 151 201</b>	<b>64 334</b>	<b>12 475 301</b>	<b>6 219 545</b>	<b>(12 801 964)</b>	<b>12 536 366</b>	

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Сегментная отчетность (продолжение)

	ПК ТВЗ	ПК МВМ	ПК КЗ	ПК БМЗ	ПК НЭВЗ	ПК БСЗ	ТМХ	Прочие	Исключения и коррек- тировки	тыс. евро Итого
<b>Сегментная выручка</b>	<b>544 357</b>	<b>394 007</b>	<b>329 189</b>	<b>252 478</b>	<b>564 143</b>	<b>100 629</b>	<b>1 465 539</b>	<b>1 400 421</b>	<b>(2 301 930)</b>	<b>2 748 833</b>
Внутрисегментная выручка	228 693	34 593	280 980	220 114	556 876	87 596	1 360	891 718	–	2 301 930
Внешние контрагенты	315 664	359 414	48 209	32 364	7 267	13 033	1 464 179	508 703	–	2 748 833
<b>Операционная прибыль сегмента</b>	<b>21 041</b>	<b>81 160</b>	<b>30 554</b>	<b>9 068</b>	<b>77 134</b>	<b>8 710</b>	<b>73 408</b>	<b>93 398</b>	<b>3 615</b>	<b>398 088</b>
Процентный доход	1 252	17 633	187	322	1 943	68	13 870	4 886	(25 914)	14 247
Расходы по процентам	8 615	8 620	3 439	11 026	3 318	5 559	15 780	12 088	(25 914)	42 531
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 816	6 762	4 685	5 457	17 573	4 869	432	13 986	–	65 580
<b>Прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>10 450</b>	<b>75 109</b>	<b>26 281</b>	<b>2 557</b>	<b>54 352</b>	<b>2 025</b>	<b>260 060</b>	<b>137 454</b>	<b>(251 933)</b>	<b>316 355</b>
Расход по налогу на прибыль	2 397	18 114	5 687	1 061	12 018	759	14 555	15 058	–	69 649
<b>Чистая прибыль</b>	<b>8 053</b>	<b>56 995</b>	<b>20 594</b>	<b>1 496</b>	<b>42 334</b>	<b>1 266</b>	<b>245 505</b>	<b>122 396</b>	<b>(251 933)</b>	<b>246 706</b>

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Сегментная отчетность (продолжение)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлена ниже:

	ПК ТВЗ	ПК МВМ	ПК КЗ	ПК БМЗ	ПК НЭВЗ	ПК БСЗ	ТМХ	Прочие	Исключения и коррек- тировки	тыс. руб. Итого
<b>Сегментная выручка</b>	<b>35 371 307</b>	<b>28 941 228</b>	<b>16 574 642</b>	<b>16 795 521</b>	<b>29 725 886</b>	<b>6 910 234</b>	<b>79 997 159</b>	<b>78 149 708</b>	<b>(138 179 989)</b>	<b>154 285 696</b>
Внутрисегментная выручка	17 297 985	2 301 420	15 078 287	15 560 694	29 076 461	6 164 349	42 082	52 658 711	–	138 179 989
Внешние контрагенты	18 073 322	26 639 808	1 496 355	1 234 827	649 425	745 885	79 955 077	25 490 997	–	154 285 696
<b>Операционная прибыль сегмента</b>	<b>1 443 752</b>	<b>6 061 885</b>	<b>1 423 067</b>	<b>480 003</b>	<b>5 066 304</b>	<b>2 439 620</b>	<b>2 436 854</b>	<b>3 598 952</b>	<b>129 103</b>	<b>23 079 540</b>
Процентный доход	40 318	516 993	5 255	11 672	109 756	2 178	638 941	91 587	(917 362)	499 338
Расходы по процентам	401 360	–	151 057	503 650	207 379	178 883	932 930	343 303	(917 362)	1 801 200
Амортизация основных средств и нематериальных активов	566 534	273 516	198 345	184 234	696 685	108 418	16 817	658 917	–	2 703 466
<b>Прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>822 284</b>	<b>5 991 027</b>	<b>1 275 602</b>	<b>97 961</b>	<b>4 897 098</b>	<b>2 166 586</b>	<b>8 095 439</b>	<b>4 035 840</b>	<b>(6 641 634)</b>	<b>20 740 203</b>
Расход по налогу на прибыль	154 157	1 272 409	269 857	26 783	901 605	454 948	436 036	793 892	–	4 309 687
<b>Чистая прибыль</b>	<b>668 127</b>	<b>4 718 618</b>	<b>1 005 745</b>	<b>71 178</b>	<b>3 995 493</b>	<b>1 711 638</b>	<b>7 659 403</b>	<b>3 241 948</b>	<b>(6 641 634)</b>	<b>16 430 516</b>

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Сегментная отчетность (продолжение)

	ПК ТВЗ	ПК МВМ	ПК КЗ	ПК БМЗ	ПК НЭВЗ	ПК БСЗ	ТМХ	Прочие	Исключения и коррек- тировки	тыс. евро Итого
<b>Сегментная выручка</b>	<b>835 946</b>	<b>683 981</b>	<b>391 716</b>	<b>396 936</b>	<b>702 525</b>	<b>163 313</b>	<b>1 890 609</b>	<b>1 846 948</b>	<b>(3 265 670)</b>	<b>3 646 304</b>
Внутрисегментная выручка	408 811	54 391	356 352	367 753	687 177	145 685	995	1 244 506	–	3 265 670
Внешние контрагенты	427 135	629 590	35 364	29 183	15 348	17 628	1 889 614	602 442	–	3 646 304
<b>Операционная прибыль сегмента</b>	<b>34 121</b>	<b>143 263</b>	<b>33 632</b>	<b>11 344</b>	<b>119 734</b>	<b>57 657</b>	<b>57 591</b>	<b>85 056</b>	<b>3 051</b>	<b>545 449</b>
Процентный доход	953	12 218	124	276	2 594	51	15 100	2 165	(21 680)	11 801
Расходы по процентам	9 486	–	3 570	11 903	4 901	4 228	22 048	8 113	(21 680)	42 569
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13 389	6 464	4 688	4 354	16 465	2 562	397	15 572	–	63 891
<b>Прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>19 433</b>	<b>141 589</b>	<b>30 147</b>	<b>2 315</b>	<b>115 735</b>	<b>51 204</b>	<b>191 323</b>	<b>95 382</b>	<b>(156 965)</b>	<b>490 163</b>
Расход по налогу на прибыль	3 643	30 071	6 378	633	21 308	10 752	10 305	18 762	–	101 852
<b>Чистая прибыль</b>	<b>15 790</b>	<b>111 518</b>	<b>23 769</b>	<b>1 682</b>	<b>94 427</b>	<b>40 452</b>	<b>181 018</b>	<b>76 620</b>	<b>(156 965)</b>	<b>388 311</b>

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Сегментная отчетность (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка операционной прибыли по сегментам и финансовых результатов, представленных в Консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Прибыль сегментов до налога на прибыль</b>	<b>16 075 611</b>	<b>316 355</b>	<b>20 740 203</b>	<b>490 163</b>
Износ и амортизация	(1 189 644)	(23 411)	(1 564 521)	(36 975)
Корректировка резервов	(348 215)	(6 853)	-	-
Доля неконтролирующих долей участия в обществах с ограниченной ответственностью	25 017	492	(34 725)	(821)
Списание спецоснастки	-	-	28 628	677
Доход от выгодной покупки ЛКЗ	-	-	403 752	9 542
Обесценение нефинансовых активов	(596 077)	(11 730)	-	-
Курсовые разницы	(96 032)	(1 890)	(28 478)	(673)
Признание лизинга	(256 431)	(5 046)	-	-
Результат деятельности совместных предприятий	(448 751)	(8 831)	-	-
Эффект дисконтирования	82 098	1 616	150 674	3 561
Разница в периметре консолидации	57 261	1 127	(86 759)	(2 050)
Признание пенсионных обязательств	5 855	115	(491 560)	(11 617)
Прочее	(1 408)	(27)	(28 040)	(663)
<b>Консолидированная прибыль до налога на прибыль</b>	<b>13 309 284</b>	<b>261 917</b>	<b>19 089 174</b>	<b>451 144</b>

Ниже представлено приведение показателя выручки от внешних продаж по отчетным сегментам к показателю выручки от продаж в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Выручка от внешних контрагентов по отчетным сегментам</b>	<b>139 681 937</b>	<b>2 748 833</b>	<b>154 285 696</b>	<b>3 646 304</b>
Реклассификация выручки по договорам финансовой аренды	5 180	102	(3 570)	(84)
Разница в периметре консолидации	(19 401)	(382)	7 942	187
Эффект пересчета в валюту представления	(24 912)	(490)	(855)	(20)
<b>Итого выручка в Консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>	<b>139 642 804</b>	<b>2 748 063</b>	<b>154 289 213</b>	<b>3 646 387</b>



Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Сегментная отчетность (продолжение)**

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	ПК ТВЗ	ПК МВМ	ПК КЗ	ПК БМЗ	ПК НЭВЗ	ПК БСЗ	ТМХ	Прочие	Исключения и коррек- тировки	Итого	тыс. руб.
Активы по сегментам	15 492 051	28 332 562	9 981 515	9 879 819	18 142 450	8 795 083	30 939 531	27 959 933	(24 752 577)	<b>124 770 367</b>	
Обязательства по сегментам	6 870 582	2 749 512	3 086 600	2 462 189	5 225 977	778 204	12 736 691	20 435 891	(28 445 822)	<b>25 899 824</b>	
Капитальные затраты	501 008	384 917	362 159	1 622 853	1 322 976	1 038 226	21 936	833 366	–	<b>6 087 441</b>	
											тыс. евро
	ПК ТВЗ	ПК МВМ	ПК КЗ	ПК БМЗ	ПК НЭВЗ	ПК БСЗ	ТМХ	Прочие	Исключения и коррек- тировки	Итого	
Активы по сегментам	226 682	414 566	146 051	144 563	265 463	128 691	452 712	409 114	(362 184)	<b>1 825 658</b>	
Обязательства по сегментам	100 531	40 231	45 164	36 027	76 467	11 387	186 365	299 021	(416 223)	<b>378 970</b>	
Капитальные затраты	7 331	5 632	5 299	23 746	19 358	15 191	321	12 194	–	<b>89 072</b>	

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Сегментная отчетность (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	ПК ТВЗ	ПК МВМ	ПК КЗ	ПК БМЗ	ПК НЭВЗ	ПК БСЗ	ТМХ	Прочие	Исключения и коррек- тировки	Итого	тыс. руб.
Активы по сегментам	16 390 154	18 780 740	8 830 069	9 014 676	17 989 264	8 378 659	31 249 970	38 924 237	(35 534 809)	<b>114 022 960</b>	
Обязательства по сегментам	8 251 195	1 826 555	3 074 699	2 527 648	4 687 962	437 245	10 908 979	20 708 057	(27 365 524)	<b>25 056 816</b>	
Капитальные затраты	448 909	470 870	478 070	1 425 568	3 519 138	1 792 576	33 666	600 108	–	<b>8 768 905</b>	

	ПК ТВЗ	ПК МВМ	ПК КЗ	ПК БМЗ	ПК НЭВЗ	ПК БСЗ	ТМХ	Прочие	Исключения и коррек- тировки	Итого	тыс. евро
Активы по сегментам	364 469	417 629	196 355	200 460	400 029	186 317	694 909	865 562	(790 190)	<b>2 535 540</b>	
Обязательства по сегментам	183 483	40 617	68 372	56 208	104 247	9 723	242 584	460 487	(608 530)	<b>557 191</b>	
Капитальные затраты	9 982	10 471	10 631	31 700	78 255	39 862	749	13 345	–	<b>194 995</b>	

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Сегментная отчетность (продолжение)

Сверка активов и обязательств

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Операционные активы сегментов</b>	<b>124 770 367</b>	<b>1 825 658</b>	<b>114 022 960</b>	<b>2 535 540</b>
Разница, возникшая из-за учета основных средств, незавершенного строительства и нематериальных активов на дату покупки по справедливой стоимости	14 305 438	209 319	15 478 210	344 190
Гудвилл Сегментов	(18 608 261)	(272 279)	(18 607 465)	(413 776)
Активы, не распределенные по сегментам	5 475 987	80 125	4 984 513	110 841
Обесценение прочих финансовых активов	(1 212 115)	(17 736)	(1 212 115)	(26 954)
Обесценение нефинансовых активов	(596 077)	(8 722)	–	–
Корректировки по списанию/восстановлению нереализованной прибыли, доначисление амортизации и корректировки по списанию спецоснастки	(11 547)	(169)	38 434	855
Дисконтирование долгосрочной задолженности	(47 029)	(688)	(106 265)	(2 363)
Разница в периметре консолидации	–	–	–	–
Эффект от пересчета валют	(1 268 569)	(18 562)	7 108	158
Прочие разницы	64 693	949	29 106	647
<b>Итого активов в Отчете о Финансовом Положении</b>	<b>122 872 887</b>	<b>1 797 895</b>	<b>114 634 486</b>	<b>2 549 138</b>

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Операционные обязательства сегментов</b>	<b>25 899 824</b>	<b>378 970</b>	<b>25 056 816</b>	<b>557 191</b>
Обязательства, не распределенные по сегментам	34 256 945	501 252	26 531 278	589 979
Корректировки доли неконтролирующих акционеров в обществах с ограниченной ответственностью	40 986	600	86 722	1 928
Дисконтирование долгосрочной задолженности	(487 027)	(7 126)	(369 128)	(8 208)
Актуарные обязательства	417 415	6 108	468 304	10 414
Эффект от пересчета валют	(1 176 043)	(17 208)	15 919	353
<b>Итого обязательств в Отчете о Финансовом Положении</b>	<b>58 952 100</b>	<b>862 596</b>	<b>51 789 911</b>	<b>1 151 657</b>

В 2014 г. и 2013 г. Группа реализовала свою продукцию в следующих регионах:

- 1) Около 93% – Российская Федерация (ОАО «РЖД», ГУП «Московский метрополитен»);
- 2) Около 7% – страны СНГ (Украина, Белоруссия, Казахстан, Узбекистан и т.д.), Европа и Центральная Азия (Польша, Латвия, Литва, Болгария, Азербайджан и т.д.).

Внеоборотные активы расположены в основном в России и в Украине.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 29. Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о взаимоотношениях с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имела значительное сальдо, представлена далее:

#### Основные операции со связанными сторонами за 2014 год

Характер взаимоотношений	Реализованные продукция, товары, работы, услуги		Приобретенные товары, работы, услуги		Полученные кредиты и займы		Выданные займы		Инвестиции в ассоциированные компании	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Компании, оказывающие существенное влияние на Группу	84 935 704	1 671 469	3 067 234	60 361	–	–	–	–	–	–
Ассоциированные компании	1 433 671	28 214	2 395 543	47 142	66 000	1 299	316 694	6 232	–	–
Совместные предприятия	126 171	2 483	2 667 175	52 488	–	–	651 854	12 828	–	–
Прочие связанные стороны	6 692	131	106 899	2 104	–	–	253 134	4 982	–	–
<b>Итого</b>	<b>86 502 238</b>	<b>1 702 297</b>	<b>8 236 851</b>	<b>162 095</b>	<b>66 000</b>	<b>1 299</b>	<b>1 221 682</b>	<b>24 042</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

#### Основные операции со связанными сторонами за 2013 год

Характер взаимоотношений	Реализованные продукция, товары, работы, услуги		Приобретенные товары, работы, услуги		Полученные кредиты и займы		Выданные займы		Инвестиции в ассоциированные компании	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Компании, оказывающие существенное влияние на Группу	99 873 121	2 360 347	1 858 929	43 933	–	–	–	–	–	–
Ассоциированные компании	1 278 165	30 207	2 550 880	60 286	63 600	1 503	–	–	–	–
Совместные предприятия	94 312	2 229	3 243 316	76 651	–	–	286 960	6 782	2 108 702	49 836
Прочие связанные стороны	15 740	372	2 563 847	60 593	–	–	2 307 126	54 525	–	–
<b>Итого</b>	<b>101 261 338</b>	<b>2 393 155</b>	<b>10 216 972</b>	<b>241 463</b>	<b>63 600</b>	<b>1 503</b>	<b>2 594 086</b>	<b>61 307</b>	<b>2 108 702</b>	<b>49 836</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

##### Сальдо расчетов со связанными сторонами за 2014 год

Характер взаимоотношений	Торговая и прочая дебиторская задолженность		Авансы выданные		Торговая и прочая кредиторская задолженность		Авансы полученные		Займы полученные		Выданные займы		Гарантии и поручительства, выданные за связанные стороны	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Компании, оказывающие существенное влияние на Группу	10 372 476	151 772	114 196	1 671	223 323	3 268	1 205 372	17 637	–	–	21 694	317	–	–
Ассоциированные компании	114 422	1 674	48	1	619 689	9 067	8 185	120	67 192	983	–	–	365 285	5 345
Совместные предприятия	12 412	182	190 117	2 781	1 755 024	25 680	–	–	–	–	380 980	5 575	–	–
Прочие связанные стороны	5 421	79	–	–	40 010	585	356 880	5 222	–	–	2 165 713	31 689	–	–
<b>Итого</b>	<b>10 504 731</b>	<b>153 707</b>	<b>304 361</b>	<b>4 453</b>	<b>2 638 046</b>	<b>38 600</b>	<b>1 570 437</b>	<b>22 979</b>	<b>67 192</b>	<b>983</b>	<b>2 568 387</b>	<b>37 581</b>	<b>365 285</b>	<b>5 345</b>

Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность, начисленный на 31 декабря 2014 г. в размере 23 882 тыс. руб. (349 тыс. евро) относится к дебиторской задолженности компаний, оказывающих существенное влияние на Группу; в размере 70 184 тыс. руб. (1 027 тыс. евро) относится к дебиторской задолженности совместно контролируемых компаний. Резерв, начисленный на 31 декабря 2013 г. под сомнительную дебиторскую задолженность в размере 15 158 тыс. руб. (337 тыс. евро), относился к дебиторской задолженности компаний, оказывающих существенное влияние на Группу.

##### Сальдо расчетов со связанными сторонами за 2013 год

Характер взаимоотношений	Торговая и прочая дебиторская задолженность		Авансы выданные		Торговая и прочая кредиторская задолженность		Авансы полученные		Займы полученные		Выданные займы		Гарантии и поручительства, выданные за связанные стороны	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Компании, оказывающие существенное влияние на Группу	7 328 440	162 964	46 776	1 040	225 469	5 014	4 243 596	94 365	–	–	21 694	482	–	–
Ассоциированные компании	151 637	3 372	64 860	1 442	817 229	18 173	2 911	65	–	–	–	–	252 509	5 615
Совместные предприятия	40 208	894	48 629	1 081	1 524 001	33 889	18 756	417	–	–	129 564	2 881	–	–
Прочие связанные стороны	138 976	3 089	–	–	735	16	661	15	–	–	2 168 569	48 223	–	–
<b>Итого</b>	<b>7 659 261</b>	<b>170 319</b>	<b>160 265</b>	<b>3 563</b>	<b>2 567 434</b>	<b>57 092</b>	<b>4 265 924</b>	<b>94 862</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 319 827</b>	<b>51 586</b>	<b>252 509</b>	<b>5 615</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### **29. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

##### **Сальдо расчетов со связанными сторонами за 2013 год (продолжение)**

В 2014 и 2013 годах ОАО «РЖД» и его дочерние предприятия – компании, оказывающие значительное влияние на Группу, являлись крупнейшими покупателями и дебиторами Группы.

В 2014 году компания Группы выдала поручительство связанной стороне в сумме 365 285 тыс. руб. (5 345 тыс. евро) перед банком.

В 2013 году компания Группы выдала поручительство связанной стороне в сумме 252 509 тыс. руб. (5 615 тыс. евро) перед банком.

Авансовые платежи на приобретение нематериальных активов, выданные Группой ООО «ТрТранс» по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года составили 94 254 тыс. руб. (1 379 тыс. евро) и 290 671 тыс. руб. (6 464 тыс. евро).

Ключевым управленческим персоналом являются члены Совета Директоров, Генеральный директор, его заместители и другие руководящие работники дочерних компаний. Группа не осуществляла операций с ключевым управленческим персоналом, кроме выплат вознаграждения в форме заработной платы.

За 2014 год общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы, отраженная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 606 581 тыс. руб. (11 937 тыс. евро) (2013 год: 671 187 тыс. руб. (15 862 тыс. евро)).

##### *Условия совершения сделок со связанными сторонами*

Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые не могут вступать третьи стороны, и сделки между связанными сторонами могут быть осуществлены на иных условиях, в иные сроки и в иных суммах, чем сделки между третьими сторонами.

Остатки на конец года являются необеспеченными и беспроцентными, а последующие расчеты будут происходить в денежной форме.

#### **30. Договорные и условные обязательства**

##### **Операционная аренда (Группа в качестве арендатора)**

Производственные объекты и прочие активы дочерних компаний Группы расположены на земельных участках, арендуемых у местных органов власти. Размер арендных платежей устанавливается в соответствии с подписанными договорами и анализируется на соответствие рыночным условиям на регулярной основе.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

##### Операционная аренда (Группа в качестве арендатора) (продолжение)

Будущие минимальные расходы по аренде по не расторгаемым договорам операционной аренды на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. выглядели следующим образом:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Сроки погашения</b>				
Менее 1 года	184 049	2 693	215 629	4 795
От 1 года до 5 лет	252 589	3 696	248 858	5 534
Свыше пяти лет	1 861 709	27 241	1 866 954	41 516
<b>Итого</b>	<b>2 298 347</b>	<b>33 630</b>	<b>2 331 441</b>	<b>51 845</b>

##### Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2014 году в российском законодательстве произошли изменения, вступающие в силу с 2015 года, связанные с налоговыми вопросами использования компаний в иностранных юрисдикциях. Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. В связи с ограниченной правоприменительной практикой по состоянию на 31 декабря 2014 г. в отношении указанных положений, оценка сумм возможных налоговых рисков и их вероятности не представляется возможной. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

##### Трансфертное ценообразование

Российские правила о трансфертном ценообразовании, которые вступили в силу 1 января 2012 г., позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

**Трансфертное ценообразование (продолжение)**

Тем не менее, в связи с недостаточной ясностью действующего законодательства о трансфертном ценообразовании и отсутствием сложившейся судебной практики, не исключено, что налоговые органы могут занять позицию по определению рыночных цен в сделках Группы, которая будет отличаться от позиции Группы. В результате, налоговые органы могут доначислить налоговые обязательства, если Группа не сможет отстоять свою позицию по определению рыночных цен, изложенную во внутренних методиках и документации, обосновывающей рыночный уровень цен для целей налогообложения. На данный момент, в связи с отсутствием практики, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако не исключено, что они могут оказать влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Условные обязательства, которые были определены руководством на отчетную дату как условные обязательства, возникающие из норм налогового законодательства и других нормативных актов, которые могут быть предметом различных толкований и которые не были начислены в консолидированной финансовой отчетности, могут достигать примерно 1 266 млн. руб. (18,5 млн. евро) на 31 декабря 2014 г. (1 542 млн. руб. (34 млн. евро) на 31 декабря 2013 г.). В отношении данных условных обязательств существует также неопределенность в отношении срока исполнения.

**Условия ведения деятельности**

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В процессе хозяйственной деятельности Группа подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

В целях минимизации возможного негативного эффекта Группой предпринимаются мероприятия, направленные на выявление и оценку рисков, реализуются мероприятия в отношении регулирования рисков.

Руководство Группы считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой Группой продукции, соблюдении сроков поставок продукции.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Группа осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Группы. Для предотвращения забастовок Группа создаёт благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Группой приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.



## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

##### Условия ведения деятельности (продолжение)

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Группа осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как незначительные.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года рыночные процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Правительство РФ утвердило антикризисный план, который направлен на «активизацию структурных изменений в российской экономике» в период «наиболее сильного влияния неблагоприятной внешнеэкономической и внешнеполитической конъюнктуры». Однако 30 января 2015 г. Совет директоров Банка России принял решение снизить ключевую ставку с 17,00% до 14,00% годовых, учитывая изменение баланса рисков ускорения роста потребительских цен и охлаждения экономики.

Экономическая и политическая неопределенность в Украине продолжает сохраняться. Военные действия в Донецкой и Луганской областях серьезно отразились на экономике Украины. Девальвация гривны составила более 60%, с чем связан высокий уровень инфляции – 25%. Политические риски также остаются высокими. Международные рейтинговые агентства понизили суверенный рейтинг долговых обязательств Украины. Сочетание указанных выше событий привело к ухудшению ликвидности и ужесточению условий кредитования. Эти и любые дальнейшие отрицательные события на Украине могут оказать негативное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Группы и ее украинских дочерних компаний. В настоящий момент невозможно определить, каким именно может быть это влияние. В состав Группы входит ПАО «Лугансктепловоз», которое зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Украины. Финансовая отчетность ПАО «Лугансктепловоз» является публичной и размещена в открытых источниках.

##### Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2014 г. договорные обязательства в отношении приобретения основных средств и нематериальных активов составили 3 330 659 тыс. руб. (48 735 тыс. евро), а на 31 декабря 2013 г. – 1 023 686 тыс. руб. (22 764 тыс. евро), соответственно.

##### Охрана окружающей среды

Деятельность Группы подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в субъектах Российской Федерации, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный мир, а также возникновению других проблем в области экологии. Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

**Охрана окружающей среды (продолжение)**

Правоприменительная практика в области охраны окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии становления, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы регулярно производят оценку своих обязательств, исходя из нормативных требований по вопросам охраны окружающей среды. На данный момент оценить влияние этих потенциальных изменений не представляется возможным, в связи с чем у Группы в будущем могут возникнуть дополнительные обязательства по охране окружающей среды.

С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики Руководство считает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

**Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации все еще находится на стадии становления. Группа не имеет полного страхового покрытия в отношении своих производственных мощностей, рисков, связанных с остановкой производства и ответственности перед третьими лицами в связи с ущербом, нанесенным имуществу или окружающей среде в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. При этом Группа соблюдает все установленные законодательством требования по страхованию ответственности относительно третьих лиц.

**Судебные разбирательства**

Начиная с 2011 года Группа участвует в нескольких судебных разбирательствах, возникших в результате несанкционированного перевода денежных средств Группы в декабре 2010 г. в размере 100 миллионов евро (4 033 310 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2010 г.). Расследование было инициировано Швейцарской прокуратурой в июне 2011 г. Начиная с октября 2011 года по июнь 2012 г. Группа принимала участие в судебных разбирательствах на территории Гонконга. До сих пор продолжается расследование прокуратурой Швейцарии и правоохранительными органами Российской Федерации. В результате разбирательств было установлено, что денежные средства были несанкционированно переведены на банковские счета, не принадлежащие Группе, а также в дальнейшем частично инвестированы, в том числе в ценные бумаги.

В 2012 году часть денежных средств в размере 2 306 135 тыс. руб. или 56 664 тыс. евро (по курсу на дату операции) была возвращена на банковский счет Группы в Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2012 г., на всю сумму, за исключением остатка денежных средств, размещенных в банке Credit Suisse, Группа отразила резерв по сомнительным долгам в консолидированной финансовой отчетности.

В 2013 году и 2014 году по сравнению с 2012 годом изменений в операциях, описанных выше, а также движений по балансовым остаткам, отраженным в консолидированной финансовой отчетности Группы, не было за исключением переоценки денежных средств, размещенных в банках в валюте, и восстановления в 2014 году резерва по дебиторской задолженности в сумме 500 тыс. евро (34 171 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2014 г.) на основании подписанного мирового соглашения сторон (мировое соглашение от 20 ноября 2014 г. с Джеймсом Ф. Миллером).

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

##### Судебные разбирательства (продолжение)

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы имеются денежные средства, размещенные на счете в банке Credit Suisse в размере 751 778 тыс. руб. (11 000 тыс. евро) (по состоянию на 31 декабря 2013 г. в размере 494 674 тыс. руб. (11 000 тыс. евро)) ограниченные к использованию в связи с тем, что окончательные права Группы на эти денежные средства не определены вследствие проводимого в настоящий момент уголовного расследования, связанного с выявленной Группой недостачей денежных средств (Примечание 9).

Налоговые органы Украины инициировали иски против ПАО «Лугансктепловоз» относительно полноты начисления и уплаты обязательств по налогу на прибыль, а также относительно частей налога на добавленную стоимость, которые ПАО «Лугансктепловоз» заявляло к возмещению на протяжении 2014 года и предыдущих периодов. По оценке юридической службы ПАО «Лугансктепловоз», существует вероятность удовлетворения исков налоговых органов, но такая вероятность не является высокой. В частности, относительно налога на добавленную стоимость, ПАО «Лугансктепловоз» имеет положительную историю выигрыша судебных исков у налоговых органов в судах первой и второй инстанций. Как следствие, на протяжении последних нескольких лет ПАО «Лугансктепловоз» всегда имело успех в возмещении в полном объеме суммы заявленного налога на добавленную стоимость. Соответственно, в консолидированной финансовой отчетности не начислено ни одно обеспечение обязательств, которые могут вытекать из судебных тяжб с налоговыми органами.

По мнению руководства, не существует иных, кроме описанных выше, текущих судебных разбирательств или исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

##### Поручительства

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. сумма поручительств, выданных Группой, составила 11 187 641 тыс. руб. (163 699 тыс. евро) и 1 223 715 тыс. руб. (27 212 тыс. евро), соответственно. Сумма гарантий и поручительств, выданных в отношении связанных сторон, раскрыта в Примечании 29.

По мнению руководства Группы, вероятность выплат по выданным поручительствам является низкой.

#### 31. Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования операций Группы. Группа имеет займы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также денежные средства и краткосрочные депозиты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. Кроме того, Группа удерживает инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Группа подвержена рыночному и кредитному рискам, а также риску ликвидности. Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**(а) Кредитный риск**

Кредитный риск заключается в том, что покупатель/контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение убытков. Кредитному риску подвержены финансовые активы Группы, а именно, денежные средства и депозиты в банках и кредитных организациях, а также займы выданные и дебиторская задолженность.

Финансовые активы, по которым у предприятий Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение представляет собой максимальную сумму дебиторской задолженности, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Так как основным заказчиком и потребителем продукции Группы является ОАО «РЖД», на его долю приходится 61% продаж (в 2013 году – 65%), у Группы существует высокая зависимость от одного покупателя.

По прочей дебиторской задолженности Группа периодически оценивает кредитный риск, оценивая динамику погашения задолженности, финансовое положение покупателей и прочие факторы. Влияние кредитного риска, в основном, зависит от индивидуальных особенностей покупателей, в особенности от вероятности неисполнения обязательств и странового риска.

Несмотря на то, что на возврат суммы задолженности могут оказать влияние экономические и политические факторы, а также вероятность смены геополитической обстановки в России, руководство считает, что отсутствует существенный риск убытков для Группы сверх сформированного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Кроме того, Группа подвержена кредитному риску вследствие предоставления залогов (Примечание 7) и гарантий (Примечание 30).

Руководство полагает, что у Группы нет значительной концентрации кредитного риска, за исключением указанного выше.

**(б) Риск ликвидности**

Риск ликвидности является риском того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и рыночных инструментов, наличие источников финансирования.

Управление риском ликвидности осуществляется централизованно руководством Группы. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### (б) Риск ликвидности (продолжение)

Группа осуществляет строгий контроль за ликвидностью, и использует регулярные процедуры бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Ниже представлены открытые кредитные линии, действующие на 31 декабря 2014 г.

Наименование банка	Валюта кредита	Процент- ная ставка	Неиспользо- ванная сумма по договору, тыс. руб.	Неиспользо- ванная сумма по договору, тыс. евро
ОАО «Сбербанк России»	рубли	9,59%	6 990 266	102 283
ОАО «Газпромбанк»	рубли	13,74%	4 553 266	66 624
ОАО «Внешторгбанк»	рубли	9,68%	3 913 498	57 263
ОАО «Альфа-Банк»	рубли	11,04%	2 800 000	40 970
ОАО АБ «Россия»	рубли	14,44%	1 820 000	26 630
ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	рубли	14,67%	1 500 000	21 948
ОАО «ЮниКредитБанк»	рубли	19,26%	1 138 562	16 660
ОАО Банк «Петрокоммерц»	рубли	14,15%	332 000	4 858
ОАО АКБ «РосЕвробанк»	рубли	9,90%	10 000	146
<b>Итого</b>			<b>23 057 592</b>	<b>337 382</b>

Далее раскрыта информация о финансовых обязательствах Группы в зависимости от сроков погашения задолженности (считая от отчетной даты), и основанная на периоде, оставшемся от отчетной даты до даты погашения по контракту, и на контрактных (недисконтированных) денежных потоках.

##### На 31 декабря 2014 г.

	тыс. руб.				Итого
	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	
Кредиты и займы	17 785 844	1 895 422	11 594 963	–	31 276 229
Кредиторская задолженность	17 270 980	399 784	1 199 351	199 707	19 069 822
Финансовая аренда	19 050	16 139	12 425	–	47 614
<b>Итого</b>	<b>35 075 874</b>	<b>2 311 345</b>	<b>12 806 739</b>	<b>199 707</b>	<b>50 393 665</b>

##### На 31 декабря 2013 г.

	тыс. руб.				Итого
	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	
Кредиты и займы	11 909 768	7 735 326	1 502 837	–	21 147 931
Кредиторская задолженность	13 900 515	263 064	789 191	324 368	15 277 138
<b>Итого</b>	<b>25 810 283</b>	<b>7 998 390</b>	<b>2 292 028</b>	<b>324 368</b>	<b>36 425 069</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### (б) Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2014 г.

	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	тыс. евро. Итого
Кредиты и займы	260 245	27 734	169 659	–	457 638
Кредиторская задолженность	252 711	5 850	17 549	2 922	279 032
Финансовая аренда	279	236	182	–	697
<b>Итого</b>	<b>513 235</b>	<b>33 820</b>	<b>187 390</b>	<b>2 922</b>	<b>737 367</b>

На 31 декабря 2013 г.

	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	тыс. евро. Итого
Кредиты и займы	264 839	172 011	33 419	–	470 269
Кредиторская задолженность	309 107	5 850	17 549	7 213	339 719
<b>Итого</b>	<b>573 946</b>	<b>177 861</b>	<b>50 968</b>	<b>7 213</b>	<b>809 988</b>

##### (в) Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск уменьшения прибыли или изменения стоимости финансовых инструментов Группы, в связи с изменениями рыночных цен, таких как курсы валют, ставка процента. Цель управления финансовыми рисками заключается в регулировании и уменьшении, в пределах возможного, влияния рыночных факторов. Анализ рыночного риска включает в себя анализ валютного риска и риска изменения процентной ставки.

##### *Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов.

В ноябре и декабре 2014 года произошло существенное ослабление рубля по отношению к доллару и евро. На дату подписания отчетности наблюдается высокая волатильность рубля с сохранением существенных ежедневных колебаний. Руководство Общества принимает необходимые меры по преодолению негативных последствий валютных рисков.

Валютный риск снижается за счет того, что Группа имеет как активы, выраженные в валюте, так и обязательства, выраженные в валюте, а также за счет того, что активы и обязательства Группы, в основном, выражены в рублях.

Группа не привлекала кредиты в иностранной валюте. Тем не менее, Группа располагает денежными средствами в долларах США и евро. Доля финансовых активов, выраженных в иностранной валюте, незначительна. Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов и обязательствах Группы на отчетные даты, выраженных в долларах США и евро.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Рыночный риск (продолжение)

Активы и обязательства, выраженные в долларах США

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. долл США	тыс. руб.	тыс. долл США
<b>Текущие активы</b>	<b>125 238</b>	<b>2 226</b>	<b>37 277</b>	<b>1 139</b>
Дебиторская задолженность	97 855	1 739	281	9
Финансовые активы	–	–	31 747	970
Денежные средства и их эквиваленты	27 383	487	5 249	160
<b>Текущие обязательства</b>	<b>(912 153)</b>	<b>(16 214)</b>	<b>(340 333)</b>	<b>(10 398)</b>
Торговая кредиторская задолженность	(912 153)	(16 214)	(340 333)	(10 398)

Активы и обязательства, выраженные в евро

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Долгосрочные активы</b>	<b>751 778</b>	<b>11 000</b>	<b>494 674</b>	<b>11 000</b>
Финансовые активы	751 778	11 000	494 674	11 000
<b>Текущие активы</b>	<b>2 473 166</b>	<b>36 187</b>	<b>1 081 460</b>	<b>24 048</b>
Дебиторская задолженность	2 282 678	33 400	909 936	20 234
Финансовые активы	10 864	159	2 489	55
Денежные средства и их эквиваленты	179 624	2 628	169 035	3 759
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>(1 463 873)</b>	<b>(21 420)</b>	<b>(1 123 538)</b>	<b>(24 984)</b>
Долгосрочная кредиторская задолженность	(1 463 873)	(21 420)	(1 123 538)	(24 984)
<b>Текущие обязательства</b>	<b>(4 327 954)</b>	<b>(63 327)</b>	<b>(1 726 491)</b>	<b>(38 392)</b>
Торговая кредиторская задолженность	(4 327 954)	(63 327)	(1 726 491)	(38 392)

Активы и обязательства, выраженные в украинских гривнах

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. грн.	тыс. руб.	тыс. грн.
<b>Текущие активы</b>	<b>33 588</b>	<b>9 444</b>	<b>41 050</b>	<b>10 335</b>
Дебиторская задолженность	33 450	9 405	39 373	9 913
Денежные средства и их эквиваленты	138	39	1 677	422
<b>Текущие обязательства</b>	<b>(200 514)</b>	<b>(56 381)</b>	<b>(262 070)</b>	<b>(65 980)</b>
Торговая кредиторская задолженность	(200 514)	(56 381)	(262 070)	(65 980)

Ниже представлены курсы обмена валют на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Курс на конец года: 1 долл. США	56,2584	32,7292
Курс на конец года: 1 евро	68,3427	44,9699
Курс на конец года: 1 гривна	3,55643	3,97199

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**(в) Рыночный риск (продолжение)**

Увеличение курса доллара США к рублю в 2014 году на 28,54% (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 153 386 тыс. руб. (3 019 тыс. евро); уменьшение курса доллара США к рублю в 2014 году на 28,54% (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 153 386 тыс. руб. (3 019 тыс. евро).

Увеличение курса доллара США к рублю в 2013 году на 20% (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 58 979 тыс. руб. (1 394 тыс. евро); уменьшение курса доллара США к рублю в 2013 году на 10,21% (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 30 109 тыс. руб. (712 тыс. евро).

Увеличение курса евро к рублю в 2014 году на 29,58% (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 564 567 тыс. руб. (11 110 тыс. евро); уменьшение курса евро к рублю в 2014 году на 29,58% (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 561 847 тыс. руб. (11 057 тыс. евро).

Увеличение курса евро к рублю в 2013 году на 20% (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 239 726 тыс. руб. (5 666 тыс. евро); уменьшение курса евро к рублю в 2013 году на 8,63% (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 103 442 тыс. руб. (2 445 тыс. евро).

Увеличение курса украинской гривны к рублю в 2014 году на 39,93% (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 60 953 тыс. руб. (1 200 тыс. евро); уменьшение курса украинской гривны к рублю в 2014 году на 39,93% (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 60 953 тыс. руб. (1 200 тыс. евро).

Увеличение курса украинской гривны к рублю в 2013 году на 20% (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 43 461 тыс. руб. (1 027 тыс. евро); уменьшение курса украинской гривны к рублю в 2013 году на 20% (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 43 461 тыс. руб. (1 027 тыс. евро).

***Риск изменения процентной ставки***

Группа не привлекала заемные средства с плавающей процентной ставкой. Однако подвержена риску изменения фиксированных процентных ставок при наступлении событий, установленных в кредитных договорах. Займы с фиксированной ставкой процента подвержены риску того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки будут колебаться вследствие изменений рыночных цен.



## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### (в) Рыночный риск (продолжение)

На отчетную дату Группа имела следующие кредиты и займы с фиксированной ставкой:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.		Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента</b>				
Долгосрочные кредиты и займы	(11 760 370)	(172 079)	(8 660 236)	(192 578)
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде	(26 174)	(383)	–	–
Краткосрочные кредиты и займы	(15 836 323)	(231 719)	(10 620 778)	(236 175)
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	(15 805)	(232)	–	–
<b>Итого</b>	<b>(27 638 672)</b>	<b>(404 413)</b>	<b>(19 281 014)</b>	<b>(428 753)</b>

Группа регулярно проводит анализ финансовых инструментов, с целью выявления рисков изменения процентных ставок. При привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

##### (г) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив, или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, заинтересованными сторонами на рыночных условиях.

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов применяются следующие методы:

Справедливая стоимость займов выданных определяется исходя из процентных ставок, применяемых в настоящее время Группой для инвестиций с аналогичными условиями и сроками погашения.

Справедливая стоимость финансовых инвестиций определяется исходя из рыночных котировок или процентных ставок, применяемых в настоящее время Группой для инвестиций с аналогичными условиями и сроками погашения. Справедливая стоимость инвестиций в некотируемые долевые инструменты не может быть оценена с достаточной степенью надежности; данные инвестиции не оказывают существенного влияния на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(г) Справедливая стоимость (продолжение)

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по типам финансовых инструментов Группы, которые отражаются в финансовой отчетности.

	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.		31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
<b>Финансовые активы</b>								
Прочие внеоборотные и оборотные финансовые активы	5 760 079	84 283	4 963 405	110 372	5 760 079	84 283	4 963 405	110 372
Торговая и прочая дебиторская задолженность (внеоборотная часть)	154 516	2 261	371 372	8 258	154 516	2 261	371 372	8 258
Торговая и прочая дебиторская задолженность (оборотная часть)	21 271 808	311 252	12 753 927	283 610	20 881 013	305 534	12 753 927	283 610
Денежные средства и их эквиваленты	7 812 697	114 316	8 321 086	185 037	7 812 697	114 316	8 321 086	185 037
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>34 999 100</b>	<b>512 112</b>	<b>26 409 790</b>	<b>587 277</b>	<b>34 608 305</b>	<b>506 394</b>	<b>26 409 790</b>	<b>587 277</b>
<b>Финансовые обязательства</b>								
Процентные кредиты и займы (долгосрочные)	(11 760 370)	(172 079)	(8 660 236)	(192 578)	(9 898 325)	(144 834)	(8 660 236)	(192 578)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (внеоборотная часть)	(1 464 653)	(21 431)	(1 124 276)	(25 001)	(1 221 711)	(17 876)	(1 124 276)	(25 001)
Обязательства по финансовой аренде	(41 979)	(615)	–	–	(41 979)	(614)	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(17 270 980)	(252 711)	(13 900 515)	(309 107)	(17 222 280)	(251 999)	(13 900 515)	(309 107)
Процентные кредиты и займы (текущие)	(15 836 323)	(231 719)	(10 620 778)	(236 175)	(15 836 323)	(231 719)	(10 620 778)	(236 175)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(46 374 305)</b>	<b>(678 555)</b>	<b>(34 305 805)</b>	<b>(762 861)</b>	<b>(44 220 618)</b>	<b>(647 042)</b>	<b>(34 305 805)</b>	<b>(762 861)</b>

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### (г) Справедливая стоимость (продолжение)

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости на отчетную дату, по трем уровням иерархии справедливой стоимости, определенным в МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*». Полная справедливая стоимость каждого финансового инструмента относится к категории на основании исходных данных, минимально значимых для оценки справедливой стоимости. Уровни определяются следующим образом:

- ▶ Уровень 1 (самый высокий): справедливая стоимость оценивается на основании котировок (нескорректированных) на активных рынках по идентичным финансовым инструментам;
- ▶ Уровень 2: справедливая стоимость оценивается на основании котировок на активных рынках по аналогичным финансовым инструментам либо на основании методов оценки, в которых используются существенные исходные данные, основанные на информации, косвенно либо непосредственно наблюдаемой на рынке; и
- ▶ Уровень 3 (самый низкий): справедливая стоимость определяется на основании методов оценки, в которых используются существенные исходные данные, не основанные на информации, наблюдаемой на рынке.

	31 декабря 2014 г.		Уровень 1		Уровень 2		Уровень 3	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Финансовые активы	361 230	5 286	45 456	665	–	–	315 774	4 621
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>361 230</b>	<b>5 286</b>	<b>45 456</b>	<b>665</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>315 774</b>	<b>4 621</b>
	31 декабря 2013 г.		Уровень 1		Уровень 2		Уровень 3	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Финансовые активы	350 074	7 785	85 196	1 894	–	–	264 878	5 891
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>350 074</b>	<b>7 785</b>	<b>85 196</b>	<b>1 894</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>264 878</b>	<b>5 891</b>

В 2013 и 2014 годах переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости, а также переводы в Уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости или из него не осуществлялись.

Максимальная подверженность Группы каждому из рисков ограничена справедливой стоимостью финансового инструмента.

Балансовая величина дебиторской и кредиторской задолженности за минусом резерва обесценения максимально приближена к их справедливой стоимости. Балансовая величина векселей и депозитов также соответствует их справедливой стоимости.

Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков, по ставке, которая является действующей на рынке.

Справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, значительно не изменилась.

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### (г) Справедливая стоимость (продолжение)

При определении процентной ставки, используемой при дисконтировании сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков, за основу принимаются данные по банковскому бюллетеню ЦБ РФ для аналогичных финансовых инструментов в зависимости от их срока погашения.

#### 32. Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает: а) соблюдение требований действующего законодательства с целью обеспечения возможности Группы продолжать непрерывную деятельность и приносить доход акционерам; б) проведение соответствующей кредитной политики с целью поддержания оптимальной структуры капитала и снижения затрат на привлечение капитала.

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа соответствует приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

В области управления капиталом руководство Группы ставит своей целью гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение.

Для поддержания структуры капитала и ее корректировки Группа может произвести возврат капитала акционерам, реструктурировать займы, скорректировать и изменить суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Группа осуществляет мониторинг величины капитала с использованием коэффициента доли заемных средств и коэффициента отношения заемных средств к собственному капиталу.

- 1) Коэффициент доли заемных средств рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, как указано в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств и прочих оборотных финансовых активы. Общая сумма капитала рассчитывается как собственный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности.

Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. приведены ниже:

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Долгосрочные кредиты и займы	11 786 544	172 462	8 660 236	192 579
Краткосрочные кредиты и займы	15 852 128	231 951	10 620 778	236 175
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>27 638 672</b>	<b>404 413</b>	<b>19 281 014</b>	<b>428 754</b>
Денежные средства	7 812 697	114 316	8 321 086	185 037
Прочие оборотные финансовые активы	4 647 071	67 997	4 118 657	91 587
<b>Итого чистая задолженность</b>	<b>15 178 904</b>	<b>222 100</b>	<b>6 841 271</b>	<b>152 130</b>
Собственный капитал	63 920 787	935 299	62 844 575	1 397 481
<b>Итого капитал</b>	<b>79 099 691</b>	<b>1 157 399</b>	<b>69 685 846</b>	<b>1 549 611</b>
<b>Коэффициент доли заемных средств</b>	<b>0,192</b>		<b>0,098</b>	

## Группа компаний «Трансмашхолдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 32. Управление капиталом (продолжение)

Коэффициент доли заемных средств показывает долю полученных кредитов и займов в общей величине финансовых источников Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. заемные средства составили 19,2% от общих финансовых источников, а по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 9,8%.

- 2) Коэффициент отношения доли заемных средств к собственному капиталу рассчитывается как отношение суммы долгосрочных и текущих обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, к величине собственного капитала.

Коэффициенты отношения заемных средств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. приведены ниже.

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	тыс. руб.	тыс. евро	тыс. руб.	тыс. евро
Долгосрочные обязательства	17 876 915	261 578	14 749 245	327 981
Текущие обязательства	41 075 185	601 018	37 040 666	823 676
<b>Итого заемные средства</b>	<b>58 952 100</b>	<b>862 596</b>	<b>51 789 911</b>	<b>1 151 657</b>
<b>Собственный капитал</b>	<b>63 920 787</b>	<b>935 299</b>	<b>62 844 575</b>	<b>1 397 481</b>
<b>Коэффициент финансовой зависимости</b>	<b>0,922</b>		<b>0,824</b>	

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу показывает во сколько раз обязательства Группы превышают величину собственного капитала. По состоянию на 31 декабря 2013 г. обязательства Группы не превышали собственный капитал в 0,824 раза, по состоянию на 31 декабря 2014 г. – в 0,922 раза.

#### 33. События после отчетной даты

После существенного ослабления рубля по отношению к доллару и евро в 2014 году продолжает наблюдаться высокая волатильность рубля с сохранением существенных ежедневных колебаний. Руководство Группы принимает необходимые меры по преодолению негативных последствий валютных рисков.

Валютный риск снижается за счет того, что Группа имеет как активы, выраженные в валюте, так и обязательства, выраженные в валюте, а также за счет того, что активы и обязательства Группы, в основном, выражены в рублях.

Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 109 листов

