

**Публичное
Акционерное Общество
«НПК ОВК»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и
заключение независимого аудитора**

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОРПОРАЦИЯ
«ОБЪЕДИНЕННАЯ ВАГОННАЯ КОМПАНИЯ»**

СОДЕРЖАНИЕ

| | Стр. |
|---|------|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА | 1 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА | 2-3 |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА: | |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | 4 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 5 |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале | 6 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 7 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 8-55 |

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Научно-производственная корпорация «Объединенная вагонная компания» (далее ПАО «НПК ОВК» или «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно «Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

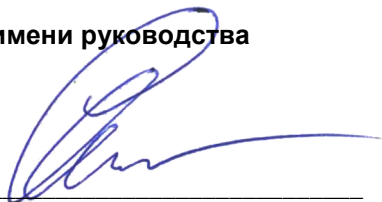
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена руководством 20 апреля 2016 года.

От имени руководства



Роман Савушкин
Генеральный директор
ПАО «НПК ОВК»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров ПАО «НПК ОВК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «НПК ОВК» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.ru/about.

Мнение

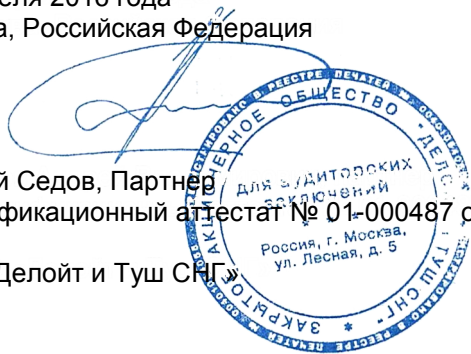
По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

20 апреля 2016 года
Москва, Российская Федерация

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

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: ПАО «НПК ОВК»

Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 017552796.

Выдано 28 мая 2014 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве.

Основной государственный регистрационный номер: 1147746600539

Место нахождения: 115184, г. Москва, ул. Новокузнецкая, д.7/11, стр.1.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

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

ПАО «НПК ОВК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ
ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Приме- чания | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------|---------------------------|-----------------------|
| Выручка | 20 | 42 087 945 | 17 057 489 |
| Себестоимость | 21 | <u>(37 865 512)</u> | <u>(14 984 530)</u> |
| Валовая прибыль | | 4 222 433 | 2 072 959 |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | 22 | (2 993 548) | (1 644 648) |
| Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий | 9 | 188 065 | (157 219) |
| Прочие операционные доходы, нетто | | <u>264 777</u> | <u>153 281</u> |
| Операционная прибыль | | 1 681 727 | 424 373 |
| Финансовые доходы | 23 | 1 441 870 | 647 313 |
| Финансовые расходы | 24 | (10 091 105) | (6 516 137) |
| (Расходы)/ доходы по курсовым разницам, нетто | | <u>(3 172 189)</u> | <u>4 604 625</u> |
| Убыток до налогообложения | | (10 139 697) | (839 826) |
| Доход по налогу на прибыль | 25 | <u>463 221</u> | <u>1 389 146</u> |
| (Убыток)/ прибыль и совокупный (убыток)/ доход за год | | <u>(9 676 476)</u> | <u>549 320</u> |
| (Убыток)/ прибыль и совокупный (убыток)/ доход, относящиеся к: | | | |
| Акционерам Группы | | (9 675 680) | 557 373 |
| Неконтролирующим долям | | <u>(796)</u> | <u>(8 053)</u> |
| Прибыль на акцию | | | |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении | | 103 739 536 | 100 000 000 |
| (Убыток)/ прибыль на акцию (руб.) | | (93) | 5 |

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

ПАО «НПК ОВК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

| | Приме- чание | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 8 | 71 428 836 | 68 483 344 |
| Авансы под приобретение основных средств | | 1 029 400 | 2 336 192 |
| Нематериальные активы и гудвил | 7 | 13 992 750 | 2 838 785 |
| Отложенные налоговые активы | 25 | 2 643 706 | 1 852 555 |
| Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия | 9 | 752 501 | 158 838 |
| Займы выданные | 13 | 1 353 829 | 1 658 939 |
| Прочая дебиторская задолженность | | - | 30 000 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | 243 665 | 260 818 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 14 | 1 781 709 | - |
| Итого долгосрочные активы | | 93 226 396 | 77 619 471 |
| Краткосрочные активы | | | |
| Товарно-материальные запасы | 10 | 8 524 986 | 266 972 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 11 | 4 003 435 | 7 578 533 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | 17 152 | 8 803 |
| Займы выданные | 13 | 5 187 614 | 16 255 261 |
| Предоплаты поставщикам и прочие активы | 12 | 1 566 070 | 705 374 |
| НДС к возмещению | | 4 150 385 | 1 653 166 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14 | 3 207 466 | 2 386 595 |
| Итого краткосрочные активы | | 26 657 108 | 28 854 704 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 119 883 504 | 106 474 175 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Собственный капитал и резервы | | | |
| Выпущенный уставный капитал | 15 | 105 556 | 10 |
| Выпущенный, но не зарегистрированный уставный капитал | 15 | - | 99 990 |
| Добавочный капитал | 15 | 16 158 720 | 12 428 965 |
| Накопленный дефицит | | (14 644 817) | (4 969 137) |
| Итого собственный капитал акционеров | | 1 619 459 | 7 559 828 |
| Неконтролирующие доли владения | | 652 | 668 |
| Итого собственный капитал | | 1 620 111 | 7 560 496 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 16 | 55 835 462 | 44 493 124 |
| Облигации – долгосрочная часть | 17 | 15 000 000 | 27 891 700 |
| Долгосрочные обязательства по финансовой аренде | | 1 683 | 2 637 |
| Отложенные налоговые обязательства | 25 | 915 953 | 1 200 984 |
| Прочая кредиторская задолженность | | 188 617 | - |
| Итого долгосрочные обязательства | | 71 941 715 | 73 588 445 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 16 | 15 286 129 | 16 953 742 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 18 | 12 697 270 | 6 357 576 |
| Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства | 19 | 4 231 504 | 1 395 571 |
| Краткосрочные обязательства по финансовой аренде | | 2 825 | 19 384 |
| Облигации – краткосрочная часть | 17 | 14 103 950 | 598 961 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 46 321 678 | 25 325 234 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 118 263 393 | 98 913 679 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 119 883 504 | 106 474 175 |

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

ПАО «НПК ОВК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Выпущенный уставный капитал | Выпущенный, но не зарегистриро- ванный уставный капитал | Добавочный капитал | Накопленный дефицит | Итого собственный капитал акционеров | Неконтроли- рующие доли владения | Итого собственный капитал |
|---|-----------------------------------|--|-----------------------|------------------------|---|--|---------------------------------|
| Баланс на 1 января 2014 года | 10 | - | 9 005 233 | (5 526 510) | 3 478 733 | 78 721 | 3 557 454 |
| Прибыль и совокупный доход за год | - | - | - | 557 373 | 557 373 | (8 053) | 549 320 |
| Взносы акционеров | - | - | 3 488 196 | - | 3 488 196 | - | 3 488 196 |
| Выпуск дополнительных акций в рамках реструктуризации | - | 99 990 | (99 990) | - | - | - | - |
| Эффект приобретения компании под общим контролем | - | - | 35 526 | - | 35 526 | - | 35 526 |
| Выкуп неконтролирующих долей владения | - | - | - | - | - | (70,000) | (70,000) |
| Баланс на 31 декабря 2014 года | 10 | 99 990 | 12 428 965 | (4 969 137) | 7 559 828 | 668 | 7 560 496 |
| Убыток и совокупный убыток за год | - | - | - | (9 675 680) | (9 675 680) | (796) | (9 676 476) |
| Регистрация дополнительного выпуска акций в рамках реструктуризации | 99 990 | (99 990) | - | - | - | - | - |
| Выпуск дополнительных акций в рамках первичного публичного размещения, за вычетом затрат на размещение (Примечание 15) | 5 556 | - | 3 729 755 | - | 3 735 311 | - | 3 735 311 |
| Увеличение неконтролирующих долей владения | - | - | - | - | - | 780 | 780 |
| Баланс на 31 декабря 2015 года | 105 556 | - | 16 158 720 | (14 644 817) | 1 619 459 | 652 | 1 620 111 |

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

ПАО «НПК ОВК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Убыток до налогообложения | (10 139 697) | (839 827) |
| Корректировки на: | | |
| Амортизацию | 5 321 371 | 3 119 976 |
| Расходы/ (доходы) по неоперационным курсовым разницам, нетто | 3 172 189 | (4 628 269) |
| Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности | 426 220 | (36 886) |
| Списание основных средств | 122 260 | 14 171 |
| Убыток от обесценения по займам выданным | 88 226 | - |
| Долю в (прибыли)/ убытке ассоциированных и совместных предприятий | (188 065) | 157 219 |
| Убыток от обесценения основных средств | 31 797 | 27 309 |
| Финансовые расходы | 10 091 105 | 6 516 140 |
| Финансовые доходы | (1 441 870) | (647 313) |
| Прибыль от операционной деятельности до изменения оборотного капитала | 7 483 536 | 3 682 520 |
| Изменения оборотного капитала: | | |
| Уменьшение/ (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности | 3 919 836 | (7 075 851) |
| Увеличение предоплаты поставщикам и прочих активов | (611 231) | (284 099) |
| (Увеличение)/ уменьшение НДС к возмещению | (2 324 326) | 166 413 |
| (Увеличение) товарно-материальных запасов | (2 914 189) | (172 056) |
| (Уменьшение)/ увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности | (96 155) | 838 310 |
| Увеличение полученных авансов и прочих краткосрочных обязательств | 2 603 341 | 418 597 |
| Денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности | 8 060 812 | (2 426 166) |
| Налог на прибыль уплаченный | (369 977) | (34 190) |
| Финансовые расходы уплаченные | (10 095 400) | (4 947 025) |
| Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности | (2 404 565) | (7 407 381) |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Выплаты в связи с приобретением основных средств, включая авансовые платежи | (4 092 270) | (15 598 986) |
| Поступления от выбытия объектов основных средств | 21 654 | - |
| Приобретение нематериальных активов | (2 190 430) | (295 305) |
| Займы выданные | (14 781 798) | (16 924 040) |
| Денежные поступления от погашения выданных займов | 24 892 668 | 9 422 914 |
| Проценты полученные | 1 301 269 | 111 388 |
| Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий | (3 812 194) | (499 824) |
| Денежные средства, уплаченные при приобретении долей в ассоциированных предприятиях | (410 522) | - |
| Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности | 928 377 | (23 783 853) |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Взносы акционеров в капитал, нетто | 3 735 311 | 3 865 920 |
| Поступления от кредитов и займов | 6 528 091 | 67 058 348 |
| Погашение кредитов и займов | (5 894 569) | (55 841 729) |
| Поступления от выпуска и реализации облигаций | 3 173 491 | 17 861 705 |
| Приобретение собственных облигаций с рынка | (2 748 991) | - |
| Платежи по финансовому лизингу | (15 753) | (26 579) |
| Депонирование денежных средств в соответствии с ковенантами (Примечание 14) | (1 781 709) | - |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | 2 995 871 | 32 917 665 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | 1 519 683 | 1 726 431 |
| Влияние изменений обменных курсов, включая эффект от переоценки денежных средств и их эквивалентов | (698 812) | (50 643) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 2 386 595 | 710 807 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 3 207 466 | 2 386 595 |

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ПАО «НПК ОВК» (далее – «Компания») учреждена и зарегистрирована на территории Российской Федерации 26 декабря 2011 года и является публичным акционерным обществом с 3 марта 2015 года. Юридический и фактический адрес Компании – город Москва, Новокузнецкая улица, д. 7/11, стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания является холдинговой структурой группы компаний (ПАО «НПК ОВК» или «Группа»), зарегистрированных на Британских Виргинских Островах (далее – «БВО»), Кипре и на территории Российской Федерации (далее – РФ).

Основными видами деятельности Группы являются:

- производство железнодорожных вагонов на производственном объекте, расположенном в городе Тихвин Ленинградской области, Российская Федерация, и их реализация как внутри Группы, так и внешним контрагентам;
- предоставление железнодорожных вагонов в операционную и финансовую аренду;
- оказание услуг по железнодорожным транспортным перевозкам.

До 2015 года большая часть железнодорожных вагонов, производившихся на вагоностроительном заводе в городе Тихвин, передавалась во внутреннюю эксплуатацию и использовалась подразделением по операционной аренде. С 2015 года Группа существенно увеличила продажи железнодорожных вагонов третьим сторонам таким образом, что доля отгрузок железнодорожных вагонов стала преобладающей в структуре операционных доходов Группы.

В следующей таблице представлен список зарегистрированных акционеров Группы с указанием эффективных долей владения выпущенными акциями по состоянию на указанные даты:

| Акционеры | На 31 декабря 2015 года Доля, % | На 31 декабря 2014 года Доля, % |
|---|--|--|
| Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си (United Wagon PLC) | 49.98% | 100% |
| Открытое акционерное общество «РОНИН Траст» | 13.10% | - |
| Прочие акционеры | 36.92% | - |

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов бенефициарное владение было разделено между частными акционерами, крупнейшим из которых являлся Александр Несис.

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о дочерних предприятиях Группы приведена ниже:

| Наименование компании | Место регистрации | Основная деятельность | Процент владения Группой | |
|--|-------------------|--|--------------------------|-------------------------|
| | | | на 31 декабря 2015 года | на 31 декабря 2014 года |
| «Рейл Холдинг ЛТД» | БВО | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «Рейл 1520 (БиВиАй) ЛТД» | БВО | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 Финанс Сайпрес ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 Сайпрес ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| ООО «РЕЙЛ1520» | РФ | Операционный лизинг ж/д вагонов | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 Сервис (БиВиАй) ЛТД» | БВО | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 Сервис Финанс Сайпрес ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 Сервис Сайпрес ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| ООО «РЕЙЛ 1520 Сервис» | РФ | Операционный лизинг ж/д вагонов | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Лизинг ЛТД» | БВО | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 Сайпрес Лизинг ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| ООО «РЕЙЛ 1520 Лизинг» | РФ | Финансовый лизинг ж/д вагонов | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 Вагон ЛТД» | БВО | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 Вагон Сайпрес ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| ООО «РЕЙЛ 1520 Вагон» | РФ | Финансовый лизинг ж/д вагонов | 100% | 100% |
| «Кинтониа Инвестментс ЛТД» | БВО | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «Овиллено Холдингс ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 99% | 99% |
| ООО «ВНИЦТТ» | РФ | Инженерно-конструкторское бюро | 99% | 99% |
| ООО «ТД «ОВК» | РФ | Торговля транспортными средствами и оборудованием | 99% | 99% |
| ООО «НПЦ «Пружина» | РФ | Производство пружин | 99% | 99% |
| «Рестадиана Венчурз ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 99% | 99% |
| ООО «Восток 1520» | РФ | Организация транспортировки и перевозки грузов | 99% | 99% |
| «РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Менеджмент Компани ЛТД» | БВО | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 Сайпрес Менеджмент Компани ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| ООО «ОВК Финанс» | РФ | Эмитент долговых ценных бумаг, консультирование по коммерческой деятельности | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 Танк Карз (БиВиАй) Холдинг ЛТД» | БВО | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| Акционерное общество «Завод «Тяжмаш» | РФ | Производство вагонов | 99% | 99% |
| Закрытое акционерное общество «ТихвинСпецМаш» | РФ | Производство вагонов | 100% | 99% |
| «РЕЙЛ 1520 Танк Карз Сайпрес Холдинг ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 99% | 99% |
| Закрытое акционерное общество «ТихвинХимМаш» | РФ | Производство вагонов-цистерн | 99% | 99% |
| «Холм Сервисез Лимитед» | БВО | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «Пегадиса Менеджмент ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «РЕЙЛ 1520 АйПи ЛТД» | Кипр | Инвестиционная компания | 100% | 100% |
| «Рейголд Лимитед» | Кипр | Инвестиционная компания | 99,97% | 99,97% |
| «АФСТ Эдвансд Фрайт Кар Текнолоджи Лимитед» | Кипр | Развитие заводских технологий производства | 99,93% | 99,93% |
| «ДИНРОУД Лимитед» | Кипр | Развитие заводских технологий производства | 99% | 99% |
| Акционерное общество «Тихвинский вагоностроительный завод» (далее АО «ТВСЗ») | РФ | Вагоностроительный завод | 99,97% | 99,97% |
| ООО «ТМ-Энергосбыт» | РФ | Услуги энергоснабжения Развитие технологий | 0% | 100% |
| ООО «НеоТех» | РФ | производства | 0% | 100% |
| ООО «Трансмашэнерго»* | РФ | Производство электроэнергии | 99% | 0% |
| АО «ТСЗ Титран-Экспресс»** | РФ | Завод транспортного машиностроения | 100% | 0% |

* В декабре 2015 года Группа приобрела 100% уставного капитала ООО «Трансмашэнерго» (Примечание 6).

** В декабре 2015 года Группа получила контроль над 100% акций АО «ТСЗ Титран-Экспресс» (Примечание 6).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Принципы подготовки отчетности

Бухгалтерский учет в компаниях Группы ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности юрисдикций, в которых эти компании учреждены и зарегистрированы. Действующие в этих юрисдикциях принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки финансовой отчетности могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность компаний Группы были внесены корректировки, необходимые для ее представления в соответствии с МСФО.

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Принцип непрерывности деятельности

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

По состоянию на 31 декабря 2015 краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 19 664 570 тыс. рублей. В 2015 и 2014 годах Группой были понесены убытки до налогообложения, и также в соответствующих периодах операционные денежные потоки были отрицательными.

В апреле 2016 года общим собранием держателей облигаций серии 01 (сумма краткосрочной задолженности на 31 декабря 2015 года составила 14 103 950 тыс. рублей) было принято решение об увеличении срока обращения облигаций с 3 до 8 лет, что является отсрочкой их погашения до 2021 года. На 31 декабря 2015 года у Группы также имеются доступные неиспользованные кредитные линии в размере 10 297 929 тыс. рублей, что в совокупности с изменением срока погашения облигаций позволит Группе погашать обязательства в ходе своей обычной деятельности.

В 2015 году объем производства в 2015 году (12 360 железнодорожных вагонов) соответствовал первоначальному плану и превысил объем, требуемый в соответствии с условиями предоставления АО «ТВСЗ» (дочернее предприятие Группы, включающее в себя вагоностроительный завод) кредитных линий (10 000 железнодорожных вагонов). По прогнозам руководства Группы, минимальный объем производства АО «ТВСЗ» в 2016 году превысит 15 000 вагонов.

Руководство Группы ожидает увеличение спроса на инновационные вагоны в 2016 году вследствие предполагаемого существенного списания старого вагонного парка в РФ и постепенное восстановление рынка аренды и оперирования железнодорожных вагонов в краткосрочной перспективе. Также Руководство Группы прогнозирует существенное сокращение процентных расходов по облигациям в следующих отчетных периодах, так как ставка купонного дохода по ним привязана к российскому индексу потребительских цен и ставкам РЕПО ЦБ РФ, которые в 2015 году достигли максимального уровня за несколько предшествующих периодов и по которым в дальнейшем предполагается снижение.

Совокупность указанных факторов по мнению Руководства позволит Группе достичь прибыли и положительного денежного потока от операционной деятельности по итогам 2016 года.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого из предприятий Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует данное предприятие («функциональная валюта»). Функциональной валютой компаний Группы является российский рубль («руб.»). Валюта представления данной консолидированной отчетности – российский рубль. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, если иное не указано по тексту.

Операции в иностранной валюте

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

При пересчете использовались следующие обменные валютные курсы:

| Валюта | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| На конец отчетного периода | | |
| Руб./ Доллар США | 72.88 | 56.26 |
| Руб./ Евро | 79.70 | 68.34 |
| Средний курс за отчетный период | | |
| Руб./ Доллар США | 60.96 | 38.42 |
| Руб./ Евро | 67.78 | 50.82 |

Принцип консолидации

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

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

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

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые обязательства и активы, а также активы (обязательства) по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ (IAS) 12 и МСБУ (IAS) 19, соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях (BOA), или с соглашениями Группы по BOA, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Неконтролирующие доли, представляющие собой доли владения, и дающие право на пропорциональную долю чистых активов предприятия при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или по пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтролирующих долей оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях в соответствии с другими МСФО.

Условное вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее вознаграждение, переданное по сделке объединения бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ (IAS) 39 или МСБУ (IAS) 37. При этом возникающая разница относится в прибыль или убыток.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются оценочные величины по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные величины корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны на момент отражения сделки по объединению бизнеса.

Приобретение предприятий, находящихся под общим контролем, неденежным способом

Если приобретение компаний под общим контролем было осуществлено путем обмена акций, другим неденежным способом или за символическое вознаграждение, то такие сделки учитываются по методу переноса остаточной стоимости, в результате первоначальная стоимость активов и обязательств приобретенной компании суммируется с первоначальной стоимостью активов и обязательств Группы. Для крупных сделок под общим контролем консолидированная финансовая отчетность Группы за предыдущие периоды ретроспективно пересматривается, с целью отражения последствий приобретения, как если бы оно произошло в начале наиболее раннего из представленных периодов.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Гудвил

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

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

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

Генерирующая денежные средства единица, на которую была переведена часть гудвила, проходит проверку на обесценение ежегодно, либо чаще, если имеется признак того, что единица обесценена. Если возмещаемая стоимость ЕГДС ниже ее учетной стоимости, убыток от обесценения в первую очередь уменьшает учетную стоимость гудвила, распределенного на единицу, а затем пропорционально на прочие активы единицы, на базе учетной стоимости каждого актива единицы. Любой убыток от обесценения по гудвилу учитывается непосредственно в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

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

Вложения в совместные и ассоциированные предприятия

Компания считается ассоциированной, если Группа оказывает существенное влияние на ее финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля над такой деятельностью.

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

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных и совместных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением вложений, предназначенных для продажи и учитываемых по МСФО (IFRS) 5. По методу долевого участия вложения в ассоциированные и совместные предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ассоциированных и совместных предприятий. Если доля Группы в убытках ассоциированной организации или совместного предприятия превышает долю Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированные организации или совместные предприятия), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытках или если Группа произвела платежи от имени ассоциированной организации или совместного предприятия.

Вложение в ассоциированные организации и совместные предприятия отражается по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится ассоциированным или совместным предприятием. Превышение стоимости приобретения вложения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвил, включаемый в балансовую стоимость таких вложений. Превышение доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью приобретения вложения после повторной оценки немедленно отражается в прибылях или убытках.

Необходимость признания обесценения вложений в ассоциированные предприятия или совместные предприятия определяется согласно МСБУ (IAS) 39. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ (IAS) 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда предприятие прекращает быть ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо когда вложения предназначаются для продажи. Если Группа снижает долю участия в бывшей ассоциированной организации или совместном предприятии и оставшаяся доля становится финансовым активом, Группа отражает первоначальное признание финансового актива по справедливой стоимости на эту дату.

Группа продолжает применять метод долевого участия, если ассоциированная организация становится совместным предприятием или наоборот. В таких случаях переоценка по справедливой стоимости не производится.

Если Группа уменьшает долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, но продолжает применять метод долевого участия, Группа реклассифицирует в прибыль или убыток пропорциональную часть сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, если такие реклассификации были бы необходимы при продаже соответствующих активов или обязательств.

Прибыль или убыток по сделкам с ассоциированными организациями и совместными предприятиями признаются в отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированной организации или совместном предприятии, не принадлежащей Группе.

Нематериальные активы

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Основные средства

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

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

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

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, учитываются Группой в его стоимости в период возникновения в том случае, если существует вероятность получения Группой связанных с компонентом будущих экономических выгод, а его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Заменяемые активы списываются. Все прочие расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе расходов по мере их возникновения.

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

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

Аренда

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

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды учитываются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

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

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

Группа как арендатор

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

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

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, удерживаемые до погашения, имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент принятия их к учету. Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже – это покупка или продажа финансовых активов с поставкой в сроки, установленные нормативными актами или обычаями делового оборота. На отчетную дату у Группы имелись только займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность

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

Взаимозачет

Финансовый актив или финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намереваются произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Обесценение финансовых активов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговым инструментам, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии) на ожидаемый срок до погашения долговых инструментов.

Запасы

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Кредиторская задолженность и другие финансовые обязательства

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

Резервы

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

Налог на прибыль

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Признание выручки

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

(i) Реализация вагонов

Выручка от реализации продукции отражается, когда существенная часть рисков и выгод от владения активами перешла к заказчику. В соответствии с условиями договоров поставки право собственности на реализуемую продукцию переходит к покупателю в момент подписания акта приема-передачи на территории завода-изготовителя.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

(ii) Доход от аренды

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

(iii) Доход от оперирования и прочие услуги

Доходы от оперирования включают услуги по железнодорожным транспортным перевозкам, состоящие из предоставления железнодорожных вагонов для осуществления перевозки. Для целей признания выручки Группа взыскивает с клиентов стоимость услуг по предоставлению подвижного состава, в то время как расходы за услуги железнодорожной инфраструктуры (тариф ПАО «РЖД» за грузовой пробег) несут клиенты напрямую.

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

(iv) Процентный доход

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

Затраты по займам

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

Государственные субсидии

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

Уставный капитал

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

Добавочный капитал

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Займы, выданные материнской компании

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

Вознаграждения работникам

В соответствии с действующим российским законодательством российские компании Группы обязаны перечислять определенные суммы взносов в Пенсионный Фонд Российской Федерации. Взносы в Пенсионный Фонд Российской Федерации, связанные с пенсионными планами с фиксированными взносами, отражаются в прибылях и убытках в том периоде, к которому такие расходы относятся.

В Российской Федерации все средства, перечисляемые во внебюджетные фонды, включая взносы в Государственный Пенсионный Фонд, уплачиваются в форме страховых взносов, которые рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы сотрудника ставки страховых взносов в размере от 10% до 30%. Ставка взноса в Государственный Пенсионный Фонд варьируется от 10% до 22%. Если сумма общей годовой заработной платы сотрудника превышает лимит в 711 тыс. рублей (лимит 2015 года), то к сумме превышения применяется ставка 10% для определения суммы взносов, подлежащих отчислению.

Договорные обязательства

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

Условные обязательства и активы

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

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, обязательные для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2015 года. Данное применение не оказало существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

3. НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

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

| Новый или пересмотренный стандарт и/или интерпретация | Дата вступления в силу¹ - Для годовых периодов, начинающихся не ранее |
|---|---|
| МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» | 1 января 2018 года |
| МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» | 1 января 2018 года |
| МСФО (IFRS) 16 «Аренда» | 1 января 2019 года |
| Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях» | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации» | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСБУ (IAS) 16 и МСБУ (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации» | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» | Дата будет определена КМСФО ² |
| МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСБУ (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» | 1 января 2016 года |
| Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСБУ (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» | 1 января 2017 года |

¹ Досрочное применение допускается для всех новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций. МСФО (IFRS) 16 может быть применен досрочно, при условии применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

² Поправки были выпущены в сентябре 2014 года и предусматривали дату вступления в силу с 1 января 2016 года. В декабре 2015 года КМСФО отложил дату вступления поправок в силу на неопределенный срок до завершения проекта исследований в отношении метода долевого участия.

Группа оценивает влияние новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность и планирует их применение с момента вступления их в силу или ранее, если раннее применение разрешено и это позволит более достоверно представить консолидированную финансовую отчетность. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности за будущие периоды оценивается Руководством.

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

Применение принципов учетной политики Группы, описанных в Примечании 2, требует использования Руководством профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в текущем периоде, если изменение влияет на этот период, либо в текущем и будущих периодах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Основные бухгалтерские оценки

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

Соблюдение налогового законодательства

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация Руководством законодательства в применении к операционной деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, имеющими право налагать штрафы и пени. Возможно, что применение норм налогообложения в отношении операций, не оспоренных в прошлом, может быть оспорено. Фискальные периоды остаются открытыми для налоговых проверок в течение трех календарных лет, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных обстоятельствах такие проверки могут охватывать более длительные периоды. Не смотря на то что, Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеуказанные факты могут стать причиной возникновения дополнительного финансового риска для Группы (Примечание 27).

Операции со связанными сторонами

В ходе ведения обычной операционной деятельности, Группа совершает сделки со связанными сторонами. Идентификация связанных сторон требует применения профессионального суждения Руководства. Раскрытие информации о связанных сторонах в настоящей консолидированной отчетности, по мнению Руководства, обеспечивает наличие всех данных, необходимых для того, чтобы привлечь внимание к потенциальному эффекту операций Группы и непогашенного остатка по взаиморасчетам со связанными сторонами на ее финансовое положение и результаты деятельности (Примечание 26).

МСФО 39 (IAS) требует первоначального признания финансовых инструментов на основе их справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия расчетов со связанными сторонами раскрываются в Примечании 26.

Сроки амортизации основных средств

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

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

- Группа оценила свои будущие денежные потоки за период с 2016 по 2020 г., и сделала допущение о постоянстве суммы денежных потоков в реальном выражении для оставшегося срока полезного использования существующих активов.
- Прогнозы денежных поступлений основаны на среднесуточной выручке, рассчитываемой Руководством как среднесуточная ставка аренды по вагонам, сданным в аренду.
- Ожидается, что стоимость ремонта вагонов будет удерживаться на уровне стоимости в 2015 г. в реальном выражении.

Ставка дисконтирования до налогообложения, используемая при расчете, составила 7.42% в реальном выражении и определялась со ссылкой на ожидаемую средневзвешенную стоимости капитала Группы.

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

В 2015 году был отражен убыток от обесценения в размере 31 797 тыс. рублей (2014: 27 309 тыс. рублей).

Указанные выше оценки в отношении 2015 года чувствительны к изменениям в следующих допущениях:

- увеличение ставки дисконтирования до 10.5% увеличивает убыток от обесценения приблизительно до 90 087 тыс. рублей;
- уменьшение будущей планируемой операционной выручки на 5% увеличивает убыток от обесценения приблизительно до 88 465 тыс. рублей.

Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования были отнесены к вагоностроительной единице Группы, генерирующей денежные средства, которая представляет собой операционный сегмент «Производство» Группы. При этом для целей анализа на предмет обесценения был исключен гудвил, полученный при приобретении бизнесов в 2015 году, а также исключены денежные потоки указанных компаний, так как приобретения произошли в декабре 2015 года и учтены в данной консолидированной отчетности по оценочной предварительной стоимости и, соответственно, гудвил не был распределен на единицы Группы, генерирующие денежные средства, на дату составления данной консолидированной финансовой отчетности.

Возмещаемая стоимость определялась путем расчета ценности использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения на пятилетний период, утвержденных Руководством, и ставки дисконтирования в рублях до учета налогов в размере 17% в номинальном выражении.

Прогнозы движения денежных средств в течение прогнозного периода основаны на увеличении нормы валовой прибыли и росте цен на сырье в течение этого периода. Ожидаемое увеличение нормы валовой прибыли основывается на достижении проектной мощности производства и вводом в эксплуатацию 4-ой производственной линии. Денежные потоки, выходящие за пределы пятилетнего периода, были экстраполированы исходя из постоянного коэффициента роста в 3.5% годовых, который отражает прогноз темпов долгосрочного роста российской промышленности.

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

Основные суждения при применении принципов учетной политики

Классификация товарно-материальных запасов и торговой кредиторской задолженности АО «ТВСЗ»

До 2015 года большая часть железнодорожных вагонов, производившихся на вагоностроительном заводе в городе Тихвин, передавалась во внутреннюю эксплуатацию и использовалась подразделением по операционной аренде. Соответственно, товарно-материальные запасы АО «ТВСЗ», представляющие собой сырье и материалы для производства вагонов показывались в качестве затрат в незавершенном строительстве, а соответствующая торговая кредиторская задолженность отражалась в составе задолженности за приобретение основных средств.

С 2015 года Группа существенно увеличила продажи железнодорожных вагонов третьим сторонам, доведя долю таких отгрузок до преобладающей и, соответственно, переклассифицировала товарно-материальные запасы АО «ТВСЗ» и соответствующую торговую кредиторскую задолженность в операционную деятельность.

Классификация сделок по приобретению предприятий, находящихся под общим контролем

В 2015 году Группа приобрела две компании, находившиеся под общим контролем, за денежное вознаграждение в размере 7 954 848 тыс. рублей (Примечание 6). Руководство полагает, что данное вознаграждение соответствует примерной рыночной стоимости приобретенных бизнесов, и, соответственно, данные приобретения отражены по методу покупки.

Если бы эти сделки были учтены по методу переноса остаточной стоимости, то образовавшийся на приобретении гудвил в размере 8 863 697 тыс. рублей был бы отражен в качестве уменьшения собственного капитала Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

- сегмент «Производство» занимается производством и реализацией грузовых вагонов с улучшенными технико-экономическими характеристиками на базе инновационных тележек;
- сегмент «Реализация» предоставляет в операционную и финансовую аренду грузовые вагоны;
- сегмент «Оперирование» предоставляет услуги по железнодорожным перевозкам (данный операционный сегмент был выделен в отчетный сегмент в 2015 году в связи с существенным ростом операционной деятельности).

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

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

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

| 31 декабря 2015 года | Сегмент «Произ- водство» | Сегмент «Реали- зация» | Сегмент «Опери- рование» | Прочие сегменты | Итого по сегментам | Корректи- ровки и исключения | Консолиди- ровано |
|--|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------------|----------------------|
| Выручка | 32 058 482 | 4 294 762 | 6 201 417 | 3 338 206 | 45 892 867 | (3 804 922) | 42 087 945 |
| в т.ч. межсегментная выручка | 501 851 | 928 489 | 6 166 | 3 073 171 | 4 509 677 | (4 509 677) | - |
| Себестоимость, в т.ч.: | (29 791 081) | (2 568 113) | (5 994 541) | (2 744 703) | (41 098 438) | 3 232 926 | (37 865 512) |
| - ТМЦ | (20 212 465) | (1 212) | (2 352) | - | - | - | - |
| - Заработная плата | (3 858 190) | - | - | - | - | - | - |
| - Налог на имущество | - | (618 766) | - | - | - | - | - |
| - Обслуживание и ремонты | - | (253 752) | - | - | - | - | - |
| - Порожный пробег | - | - | (3 052 769) | - | - | - | - |
| - Аренда подвижного состава | - | - | (2,939,420) | - | - | - | - |
| - Амортизация | (3 474 280) | (1 621 025) | - | - | - | - | - |
| - Прочее | (2 246 146) | (73 358) | - | - | - | - | - |
| ЕБИТДА | 4 170 939 | 2 779 417 | (34 869) | (36 163) | 6 879 324 | 155 571 | 7 034 895 |
| Финансовые доходы | 15 859 | 2 718 857 | 3 380 | 5 618 937 | 8 357 033 | (6 915 163) | 1 441 870 |
| Финансовые расходы | (2 209 659) | (9 120 430) | (8 593) | (5 667 676) | (17 006 358) | 6 915 253 | (10 091 105) |
| Амортизация | (3 520 936) | (1 621 025) | - | (169 257) | (5 311 218) | (10 153) | (5 321 371) |
| Прибыль / (убыток) от курсовой разницы | - | - | - | - | - | - | (3 172 189) |
| Убыток от обесценения | - | - | - | - | - | - | (31 797) |
| Убыток до налогообложения | | | | | | | (10 139 697) |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

| 31 декабря 2014 года | Сегмент «Произ- водство» | Сегмент «Реали- зация» | Прочие сегменты | Итого по сегментам | Корректи- ровки и исключения | Консолиди- рованно |
|--|--------------------------------|------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Выручка | 23 166 418 | 4 379 058 | 2 876 357 | 30 421 833 | (13 364 344) | 17 057 489 |
| в т.ч. межсегментная выручка | 11 025 806 | 646 858 | 1 732 435 | 13 405 099 | (13 405 099) | - |
| Себестоимость, в т.ч.: | (24 292 988) | (2 115 677) | (3 009 165) | (29 417 830) | 14 433 300 | (14 984 530) |
| - ТМЦ | (17 153 217) | (296 062) | | | | |
| - Заработная плата | (3 672 928) | - | | | | |
| - Налог на имущество | - | (214 784) | | | | |
| - Обслуживание и ремонты | - | (124 845) | | | | |
| - Амортизация | (3 113 561) | (1 428 903) | | | | |
| - Прочее | (353 282) | (51 083) | | | | |
| ЕБИТДА | 1 292 502 | 3 348 689 | (632 099) | 4 009 092 | (437 434) | 3 571 658 |
| Финансовые доходы | 6 416 | 1 113 153 | 2 115 108 | 3 234 677 | (2 587 364) | 647 313 |
| Финансовые расходы | (1 943 679) | (4 953 708) | (2 344 446) | (9 241 833) | 2 725 696 | (6 516 137) |
| Амортизация | (3 113 561) | (1 428 903) | (67 283) | (4 609 747) | 1 489 771 | (3 119 976) |
| Прибыль / (убыток) от курсовой разницы | | | | | | 4 604 625 |
| Убыток от обесценения | | | | | | (27 309) |
| Убыток до налогообложения | | | | | | (839 826) |

Выручка Группы в разрезе по основным товарам и услугам представлена в Примечании 20. Основным внешним клиентом сегмента «Производство» в 2015 году было ООО «НитроХимПром», на долю которого пришлось более 90% внешних продаж сегмента. Основными внешними клиентами сегментов «Реализация» и «Оперирование» в 2015 году были АО «СУЭК» и ООО «УГМК-Транс», соответственно, на долю которых пришлось примерно 32% и 67% всех продаж соответствующих сегментов.

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

6. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

ООО «Трансмашэнерго»

В декабре 2015 года Группа получила контроль над строящейся электростанцией, ООО «Трансмашэнерго», путем приобретения 100% уставного капитала за 6 004 000 тыс. рублей, у компаний, находящихся под общим контролем с Группой.

Приобретение было учтено по балансовой стоимости активов и обязательств в качестве предварительного оценочного значения, основанного на допущении, что балансовая стоимость эквивалентна справедливой стоимости на дату приобретения. Группа находится в процессе получения оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводится третьей стороной, и в том числе получения оценки в отношении основных средств и, соответственно, эти значения являются предварительными и будут изменены.

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о балансовой стоимости активов и обязательств ООО «Трансмашэнерго» на дату приобретения представлена ниже:

| | Стоимость, отраженная на момент приобретения |
|---|---|
| Основные средства | 6 646 326 |
| Авансы под приобретение основных средств | 23 747 |
| Отложенные налоговые активы | 344 368 |
| Товарно-материальные запасы | 42 331 |
| Торговая дебиторская задолженность | 34 |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы | 32 577 |
| НДС к возмещению | 148 260 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 461 |
| Итого активы | 7 238 104 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 5 896 500 |
| Отложенные налоговые обязательства | 241 718 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 1 051 208 |
| Кредиторская задолженность | 405 478 |
| Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства | 4 516 |
| Итого обязательства | 7 599 420 |
| Чистые приобретенные обязательства | (361 316) |
| Гудвил, полученный в результате приобретения | 6 365 316 |
| Общая стоимость приобретения | 6 004 000 |
| Денежные средства и их эквиваленты приобретенных дочерних предприятий | (461) |
| Невыплаченная стоимость приобретения на 31 декабря 2015 года | (4 104 000) |
| Чистый отток денежных средств и их эквивалентов на дату приобретения | 1 899 539 |

Дочернее предприятие было приобретено в конце 2015 года, и, следовательно, не принесло какой-либо выручки или прибыли за 2015 год. Также ООО «Трансмашэнерго» не вело операционной деятельности в 2015 году, и, следовательно, если бы сделка по приобретению состоялась 1 января 2015 года, консолидированные выручка и убыток Группы за 2015 год не претерпели бы существенных изменений.

АО «ТСЗ Титран-Экспресс»

В декабре 2015 года Группа получила контроль над вагоноремонтным депо, АО «Тихвинский Сборочный Завод «Титран-Экспресс», путем приобретения опциона колл на покупку 100% акций общества, у компаний, находящихся под общим контролем с Группой.

Приобретение было учтено по балансовой стоимости активов и обязательств в качестве предварительного значения, основанного на допущении, что балансовая стоимость эквивалентна справедливой стоимости на дату приобретения. Группа находится в процессе получения оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводится третьей стороной, и в том числе получения оценки в отношении основных средств и, соответственно, эти значения являются предварительными и будут изменены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Информация о балансовой стоимости активов и обязательств АО «ТСЗ Титран-Экспресс» на дату приобретения представлена ниже:

| | Стоимость, отраженная на момент приобретения |
|---|---|
| Основные средства | 494 421 |
| Нематериальные активы | 6 079 |
| Отложенные налоговые активы | 106 537 |
| Товарно-материальные запасы | 252 905 |
| Торговая дебиторская задолженность | 610 331 |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы | 35 156 |
| НДС к возмещению | 24 652 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 27 989 |
| Итого активы | 1 588 070 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 851 028 |
| Отложенные налоговые обязательства | 7 013 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 170 569 |
| Кредиторская задолженность | 1 040 753 |
| Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства | 36 240 |
| Итого обязательства | 2 105 603 |
| Чистые приобретенные обязательства | (547 533) |
| Гудвил, полученный в результате приобретения | 2 498 381 |
| Общая стоимость приобретения | 1 950 848 |
| Денежные средства и их эквиваленты приобретенных дочерних предприятий | (27 989) |
| Невыплаченная стоимость приобретения на 31 декабря 2015 года | (10 204) |
| Чистый отток денежных средств и их эквивалентов на дату приобретения | 1 912 655 |

Дочернее предприятие было приобретено в конце 2015 года, и, следовательно, не принесло какой-либо выручки или прибыли за 2015 год. В 2015 году большая часть покупателей АО «ТСЗ Титран-Экспресс» была представлена дочерними предприятиями Группы, и, следовательно, если бы сделка по приобретению состоялась 1 января 2015 года, консолидированная выручка Группы за 2015 год не претерпела бы существенных изменений.

Если бы приобретение произошло 1 января 2015 года, консолидированный убыток Группы за 2015 год увеличился бы примерно на 119 228 тыс. рублей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

7. ГУДВИЛ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов составили:

| Стоимость | Нематериальные активы | | | | Итого |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | Гудвил | на стадии разработки | Ноу-хау и патенты | Программное обеспечение | |
| На 1 января 2014 года | 107 535 | 85 091 | 2 532 461 | 222 199 | 2 947 286 |
| Поступления | - | 188 895 | 25 905 | 34 876 | 249 676 |
| Внутренний перевод | - | (44 702) | 44 702 | - | - |
| На 31 декабря 2014 года | 107 535 | 229 284 | 2 603 068 | 257 075 | 3 196 962 |
| Поступления | - | 2 522 559 | 8 137 | 31 823 | 2 562 519 |
| Приобретение предприятий | 8 863 697 | - | 6 043 | 36 | 8 869 776 |
| Выбытие предприятий | - | (200) | - | (202) | (402) |
| Внутренний перевод | - | (1 651 893) | 1 646 205 | 5 688 | - |
| На 31 декабря 2015 года | 8 971 232 | 1 099 750 | 4 263 453 | 294 420 | 14 628 855 |
| Накопленный износ | | | | | |
| На 1 января 2014 года | - | - | 163 188 | 15 055 | 178 243 |
| Амортизационные отчисления | - | - | 159 218 | 20 716 | 179 934 |
| На 31 декабря 2014 года | - | - | 322 406 | 35 771 | 358 177 |
| Амортизационные отчисления | - | - | 248 318 | 29 645 | 277 963 |
| Выбытие предприятий | - | - | - | (35) | (35) |
| На 31 декабря 2015 года | - | - | 570 724 | 65 381 | 636 105 |
| Остаточная стоимость | | | | | |
| На 31 декабря 2014 года | 107 535 | 229 284 | 2 280 662 | 221 304 | 2 838 785 |
| На 31 декабря 2015 года | 8 971 232 | 1 099 750 | 3 692 729 | 229 039 | 13 992 750 |

Группа осуществляет научно-исследовательские, опытно-конструкторские работы и технологические разработки в сфере грузового железнодорожного подвижного состава. Нематериальные активы на стадии разработки включают капитализированные расходы на разработку технологии изготовления комплектующих и вагонов с целью последующего использования при производстве железнодорожных вагонов нового поколения в г. Тихвин. В 2015 и 2014 годах Группа зарегистрировала патенты в отношении исключительного права на промышленные образцы и технические спецификации (ноу-хау). Зарегистрированные нематериальные активы переведены из нематериальных активов в стадии разработки в ноу-хау и патенты, и амортизируются в течение сроков полезного использования от 51 до 174 месяцев.

Затраты на разработку производственных технологий рассматриваются как нематериальные активы с неопределенным сроком использования и учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов общая стоимость «ноу-хау» и патентов с неопределенным сроком использования составила 1 063 280 тыс. рублей и 981 712 тыс. рублей, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Программное обеспечение главным образом относится к системе ERP, внедренной на АО «ТВСЗ» и амортизируемой в течение 120 месяцев. Информация о нематериальных активах, переданных в залог, раскрыта в Примечании 16.

В 2015 году Группа приобрела ООО «Трансмашэнерго» и АО «ТСЗ Титран-Экспресс» и признала гудвил в сумме 8 863 697 тыс. рублей (детали в Примечании 4). Приобретения были учтены по балансовой стоимости активов и обязательств в качестве предварительного значения, и, соответственно, сумма гудвила является предварительной и будет изменена после завершения распределения стоимости приобретения.

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение по основным средствам представлено следующим образом:

| Стоимость | Вагоны | Оборудование и транспортные средства | Производственные здания и сооружения | Офисное оборудование и мебель | Незавершенное строительство (i) | Итого |
|--------------------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| На 1 января 2014 года | 24 748 429 | 17 782 752 | 13 648 009 | 129 102 | 7 366 250 | 63 674 542 |
| Поступления | 2 277 130 | 343 433 | 153 849 | 818 | 24 891 951 | 27 667 181 |
| Приобретение предприятий | - | - | 231 409 | - | 102 065 | 333 474 |
| Внутренний перевод | 22 581 958 | 2 269 467 | 252 139 | 69 837 | (25 172 590) | 811 |
| Списания | - | (13 603) | (11 217) | (2 906) | (4 188) | (31 914) |
| Перевод в товары для продажи | (10 165 534) | - | - | - | - | (10 165 534) |
| На 31 декабря 2014 года | 39 441 983 | 20 382 049 | 14 274 189 | 196 851 | 7 183 488 | 81 478 560 |
| Поступления | - | 13 989 | - | - | 8 429 050 | 8 443 039 |
| Приобретение предприятий | - | 203 393 | 251 801 | 45 598 | 6 639 955 | 7 140 747 |
| Внутренний перевод | 1 928 523 | 1 599 583 | 118 249 | 83 285 | (3 729 640) | - |
| Корректировка классификации | - | 152 639 | (152 489) | (150) | - | - |
| Перевод в запасы | - | - | - | - | (4 769 205) | (4 769 205) |
| Списания | (7 895) | (21 599) | (9 786) | (389) | (111 933) | (151 602) |
| Перевод в товары для продажи | (2 468 265) | - | - | - | - | (2 468 265) |
| На 31 декабря 2015 года | 38 894 346 | 22 330 054 | 14 481 964 | 325 195 | 13 641 715 | 89 673 274 |
| Накопленный износ | | | | | | |
| На 1 января 2014 года | 6 446 520 | 1 172 182 | 657 568 | 33 016 | (50 589) | 8 258 697 |
| Амортизационные отчисления | 1 652 420 | 2 713 554 | 434 818 | 50 750 | - | 4 851 542 |
| Списания | - | (6 700) | (9 036) | (2 007) | - | (17 743) |
| Перевод в товары для продажи | (124 589) | - | - | - | - | (124 589) |
| Убытки от обесценения (ii) | 27 309 | - | - | - | - | 27 309 |
| На 31 декабря 2014 года | 8 001 660 | 3 879 036 | 1 083 350 | 81 759 | (50 589) | 12 995 216 |
| Амортизационные отчисления | 1 784 491 | 3 050 159 | 419 385 | 65 533 | - | 5 319 568 |
| Списания | (1 483) | (20 354) | (7 505) | - | - | (29 342) |
| Корректировка классификации | - | 13 427 | (13 377) | (50) | - | - |
| Перевод в товары для продажи | (72 801) | - | - | - | - | (72 801) |
| Убытки от обесценения (ii) | 31 797 | - | - | - | - | 31 797 |
| На 31 декабря 2015 года | 9 743 664 | 6 922 268 | 1 481 853 | 147 242 | (50 589) | 18 244 438 |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| На 31 декабря 2014 года | 31 440 323 | 16 503 013 | 13 190 839 | 115 092 | 7 234 077 | 68 483 344 |
| На 31 декабря 2015 года | 29 150 682 | 15 407 786 | 13 000 111 | 177 953 | 13 692 304 | 71 428 836 |

(i) Незавершенное строительство включает, главным образом, расходы на строительство завода по производству железнодорожных вагонов и оборудование, находящееся в процессе подготовки к установке, а также строящуюся электростанцию.

(ii) В 2015 и 2014 годах Группа провела проверку возмещаемой стоимости железнодорожных вагонов и объектов незавершенного строительства. Результатом такой проверки стало признание убытка от обесценения в размере 31 797 и 27 309 тыс. рублей соответственно, и его отражение в составе прибыли и убытков (Примечание 4).

Информация о капитализированных затратах по займам, а также о процентных ставках, использованных для расчета представлена в Примечании 16. Информация об основных средствах, переданных в залог, также раскрыта в Примечании 24.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Значительные ассоциированные и совместные предприятия Группы представлены следующим образом:

| Название | Вид инвестиции | Место регистрации деятельности | Принадлежащая Группе доля владения и прав голоса | |
|---------------------|--|--------------------------------|--|----------------------|
| | | | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
| ООО «МРК 1520» | Совместное предприятие Ассоциированное | Москва, Россия | 50% | 50% |
| ООО «Тимкен ОВК» | предприятие Ассоциированное | Тихвин, Россия | 49% | - |
| ООО «СП Вабтек ОВК» | предприятие | Тихвин, Россия | 49% | - |

В 2012 году Группой был подписан договор о создании совместного предприятия ООО «МРК 1520» (MRC 1520) с компанией с «Мицуи Корпорейшн» (Mitsui & Co. Ltd) и приобретении 50% доли в «Ай Эм Эр Си Эр Лтд» (IMRCR Ltd), учредителе ООО «МРК 1520». Совместное предприятие начало свою деятельность в 2013 году. Основной деятельностью совместного предприятия является операционная аренда и реализация железнодорожных вагонов российским транспортным и производственным компаниям.

Доля Группы в прибыли/ (убытке) совместного предприятия за 2015 и 2014 годы, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке составила 157 928 и 149 700 тыс. рублей, соответственно. Обобщенная финансовая информация о совместном предприятии Группы и выверка балансовой стоимости доли в совместном предприятии представлены ниже. Обобщенная финансовая информация отражает суммы, указанные в консолидированной финансовой отчетности совместного предприятия, подготовленной в соответствии с МСФО, скорректированные Группой для целей учета по методу долевого участия.

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 701 390 | 215 928 |
| Прочие текущие активы | 5 025 | 17 313 |
| Внеоборотные активы | 716 430 | 1 520 552 |
| Краткосрочные кредиты и займы | (525 500) | (1 407 248) |
| Прочие текущие обязательства | (255 936) | (28 869) |
| Долгосрочные обязательства | (8 565) | - |
| Чистые активы совместного предприятия | 632 844 | 317 677 |
| Доля владения Группы в Совместном предприятии | 50% | 50% |
| Балансовая стоимость доли группы в совместном предприятии | 316 422 | 158 838 |

| | 2015 | 2014 |
|---|-----------|-----------|
| Выручка | 1 310 773 | 273 486 |
| Прибыль/ (убыток) и общий совокупный доход/ (убыток) за год | 315 855 | (299 400) |

Вышеуказанная прибыль/ (убыток) за год включает:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------|----------|-----------|
| Износ и амортизация | (83 098) | (102 694) |
| Процентные доходы | - | 500 |
| Процентные расходы | (22 862) | (77 381) |
| Расходы по налогу на прибыль | (77 703) | 70 312 |

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В 2015 году Группой был подписан договор о создании совместного предприятия ООО «Тимкен ОВК» с компанией Тимкен Люкс Холдингс (Timken Lux Holdings II S.A.R.L.) и приобретении 49% долей в ТУБК Лтд (TUBC Limited), учредителе ООО «Тимкен ОВК». Совместное предприятие начало свою деятельность в 2015 году. Основной деятельностью совместного предприятия является производство подшипников для грузовых железнодорожных вагонов. ООО «Тимкен ОВК» является ассоциированным предприятием Группы, поскольку Группа оказывает существенное влияние на финансовую и операционную деятельность компании, то есть имеет право участвовать в принятии решений, но не контролировать деятельность ООО «Тимкен ОВК».

Сводная финансовая информация по ассоциированному предприятию Группы представлена ниже. Данная информация отражает показатели отчетности ассоциированного предприятия по МСФО.

| | <u>31 декабря 2015 года</u> |
|--|---------------------------------|
| Чистые активы совместного предприятия | 888 495 |
| Балансовая стоимость доли Группы в ассоциированном предприятии | <u>435 696</u> |
| | <u>2015</u> |
| Прибыль и общий совокупный доход за год | 61 504 |
| Доля Группы в прибыли в ассоциированном предприятии | <u>30 137</u> |

В 2015 году Группой был подписан договор о создании совместного предприятия ООО «СП Вабтек ОВК» с Вабтек Корпорейшн (Wabtec Corporation) и приобретении 49% долей в совместном предприятии. Основным видом деятельности совместного предприятия является разработка и производство инновационных комплектующих для грузового подвижного состава, в том числе тяжеловесного. По состоянию на отчетную дату деятельность совместного предприятия не начата, балансовая стоимость неконтролирующей доли Группы в ассоциированном предприятии на 31 декабря 2015 года составила 383 тыс. рублей.

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы составили:

| | <u>31 декабря 2015 года</u> | <u>31 декабря 2014 года</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Сырье и компоненты для производства вагонов | 7 081 812 | - |
| Готовая продукция (железнодорожные вагоны) | 958 781 | - |
| Прочие запасы | <u>484 393</u> | <u>266 972</u> |
| Итого товарно-материальные запасы | <u>8 524 986</u> | <u>266 972</u> |

Существенное увеличение товарно-материальных запасов связано с изменением классификации сырья и компонентов для производства вагонов (Примечание 4).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность составила:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Дебиторская задолженность от продажи вагонов | 3 621 497 | 6 064 610 |
| Дебиторская задолженность по операционной аренде и услугам оперирования | 658 913 | 1 432 920 |
| Прочая дебиторская задолженность | 18 652 | 81 003 |
| Резервы по сомнительной дебиторской задолженности | <u>(295 627)</u> | <u>-</u> |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | <u>4 003 435</u> | <u>7 578 533</u> |

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

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Просрочка от 31 до 90 дней | 28 179 | 199 445 |
| Просрочка от 90 до 180 дней | 14 377 | 144 711 |
| Просрочка от 181 до 365 дней | 5 135 | 194 344 |
| Просрочка более 365 дней | <u>50 420</u> | <u>443 328</u> |
| Итого | <u>98 111</u> | <u>981 828</u> |

Изменения резервов по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов поставщикам (Примечание 12) в течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, составили:

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------------------|-----------------|
| Остаток на начало года | - | 36 886 |
| Использование резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности | - | (36 886) |
| Изменение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности | <u>295 627</u> | <u>-</u> |
| Остаток на конец года | <u>295 627</u> | <u>-</u> |

12. ПРЕДОПЛАТЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Предоплаты поставщикам и прочие активы составили:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Предоплаты поставщикам | 1 077 908 | 353 671 |
| Государственные субсидии к получению | 347 766 | 35 441 |
| Расходы будущих периодов | 208 899 | 197 832 |
| Предоплата таможен | 49 677 | 90 334 |
| Предоплата по налогам | 12 413 | 28 096 |
| Резервы по сомнительным предоплатам | <u>(130 593)</u> | <u>-</u> |
| Итого предоплаты поставщикам и прочие активы | <u>1 566 070</u> | <u>705 374</u> |

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займы выданные с учетом начисленных процентов составили:

| | Валюта | Ставка, % | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|-------------|-----------|-------------------------|-------------------------|
| Займы, выданные связанным сторонам | | | | |
| Ре Тест Сайпрес ЛТД | Доллары США | 6.4% | 286 061 | 104 742 |
| Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си | Доллары США | 7% | 276 656 | 11 133 877 |
| Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си | Доллары США | 6.4% | 230 592 | 168 118 |
| Тест Центр Холдинг | Доллары США | 6.4% | 33 275 | 24 019 |
| ООО «ТИЦ ЖТ» | Рубли | 7.50% | 6 777 | 26 286 |
| Ре Тест ЛТД | Доллары США | 6.4% | 3 479 | 2 027 |
| ООО «ТД ЖЛК» | Доллары США | 6.6% | - | 310 390 |
| Займы, выданные третьим сторонам | | | | |
| Доланд Бизнес Лтд | Рубли | 11% | 5 129 065 | - |
| ООО «СЗИЖК» | Рубли | 11% | 390 370 | - |
| ООО «Бизнес Инжиниринг» | Рубли | 11% | 127 039 | - |
| ООО «СЗИПК» | Рубли | 9% | 31 200 | 31 590 |
| ООО «БЛК-Проект» | Рубли | 10% | 26 905 | 34 418 |
| ООО «НитроХимПром» | Рубли | 9% | - | 1 029 553 |
| Доланд Бизнес Лтд | Доллары США | 3.5% | - | 5 046 574 |
| Другие | | | 24 | 2 606 |
| Итого займы выданные | | | 6 541 443 | 17 914 200 |
| Краткосрочные займы | | | 5 187 614 | 16 255 261 |
| Долгосрочные займы | | | 1 353 829 | 1 658 939 |
| Итого займы выданные | | | 6 541 443 | 17 914 200 |

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой было признан убыток от обесценения займа, выданного связанной стороне ООО «ТД ЖЛК» в полном размере на сумму 88 226 тыс. рублей в связи с неопределенностью возврата.

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты составили:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Расчетные счета в евро | 2 032 723 | 6 505 |
| Депозиты в рублях | 978 767 | 1 879 003 |
| Расчетные счета в рублях | 190 274 | 490 467 |
| Расчетные счета в долларах США | 5 701 | 10 599 |
| Денежные средства в пути | 1 | 21 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 3 207 466 | 2 386 595 |

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа разместила денежные средства на депозиты «Овернайт» с целью получения процентного дохода. Процентная ставка по указанным депозитам варьируется от 5% до 15.5%.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

В соответствии с обязательными ограничительными условиями (ковенантами) договора синдицированного кредита с Внешэкономбанком и Евразийском Банком Развития в июле 2015 года одной из компаний Группы был подписан договор о депонировании денежных средств на резервном банковском счете до 23 декабря 2025 года. Согласно условиям кредитного договора, использование депонированных денежных средств возможно только с согласия кредиторов, при этом сумма денежных средств на резервном счете в любой момент времени должна быть достаточна для совершения выплат по погашению краткосрочной части основного долга и начисленных процентов в течение следующих 6 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма депонированных денежных средств была отражена в составе долгосрочных активов по статье «Денежные средства, ограниченные в использовании» в размере 1 781 709 тыс. рублей.

15. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 года, выпущенный и зарегистрированный уставный капитал Группы составил 105 556 тыс. рублей, разделенных на 105 556 000 обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая. По состоянию на отчетную дату уставный капитал общества полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, выпущенный и зарегистрированный уставный капитал Компании составил 10 тыс. рублей, разделенных на 10 тысяч обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая. В декабре 2014 года акционеры Группы также приняли решение о дополнительном выпуске 99 990 000 акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Так как данный выпуск был официально зарегистрирован только 17 марта 2015 года, по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа показала 99 990 тыс. рублей в качестве выпущенного, но не зарегистрированного уставного капитала.

5 марта 2015 года было принято решение об увеличении уставного капитала Группы путем дополнительного выпуска акций в количестве 5 556 000 штук. В апреле 2015 года Группа провела первичное размещение своих акций на московской фондовой бирже, полностью разместив всю дополнительную эмиссию в объеме 5 556 000 акций за общее вознаграждение в 3 889 200 тыс. рублей (исходя из цены размещения в 700 рублей за акцию, номинальная стоимость акции при этом составляла 1 рубль). Разница между номинальной стоимостью и стоимостью размещения выпущенных акций была отнесена на добавочный капитал Общества в размере 3 729 755 тыс. рублей за вычетом затрат, понесенных на размещение в размере 153 889 тыс. рублей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы полученные составили:

| | Срок погашения | Процентная ставка (на 31 декабря 2015 года) | | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|----------------|---|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Обеспеченные, по амортизированной стоимости, включая: | | | | | |
| Номинированные в рублях | | | | | |
| ПАО «Сбербанк» | 2021-2023 | Фиксированная | 10.2%-10.95%* | 18 530 229 | 19 699 565 |
| Внешэкономбанк и ЕАБР | 2022 | Фиксированная | 11.8% MosPrime 3m | 17 542 200 | 17 910 686 |
| ПАО Банк «ФК Открытие» | 2016 | Плавающая | +4% | 9 280 646 | 9 238 192 |
| ПАО Банк «ФК Открытие» | 2017 | Фиксированная | 10.7%-14% MosPrime 3m | 5 480 327 | - |
| ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» | 2018-2020 | Плавающая | +2.5% | 5 304 487 | 2 429 647 |
| «Газпромбанк» (АО) | 2022 | Фиксированная | 12.15% | 2 166 160 | 2 290 783 |
| ООО «ТМ-Энергофинанс» | 2019 | Фиксированная | 9% MosPrime 3m | 1 899 773 | - |
| ПАО Банк «ФК Открытие» | 2020 | Плавающая | +1.5% | 1 350 000 | - |
| Группа РОСНАНО | 2016-2017 | Фиксированная | 14% | 799 548 | 996 953 |
| Рейлвейз Девелопмент Лтд | 2016 | Фиксированная | 8.5% Ключевая ставка ЦБ РФ | 584 275 | - |
| ПАО Банк «ФК Открытие» | 2020 | Плавающая | +1.5% | 500 000 | - |
| ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» | 2017 | Фиксированная | 13.5% | 161 203 | 221 209 |
| Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си | 2018 | Фиксированная | 6.5% | 7 792 | 7 350 |
| Евразийский банк развития (ЕАБР) | 2015 | Фиксированная | 12% | - | 3 010 000 |
| Номинированные в евро | | | | | |
| ПАО Банк «ФК Открытие» | 2022 | Фиксированная | 10% | 6 467 016 | 5 642 481 |
| ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» | 2016 | Фиксированная | 4.7% | 1 047 935 | - |
| Итого кредиты и займы | | | | 71 121 591 | 61 446 866 |
| За вычетом текущей части | | | | 15 286 129 | 16 953 742 |
| Долгосрочные кредиты и займы | | | | 55 835 462 | 44 493 124 |

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

В соответствии с условиями заключенных соглашений по состоянию на 31 декабря 2015 года Группа предоставляет следующие виды обеспечения:

- Основные средства балансовой стоимостью 51 545 178 тыс. рублей (Примечание 8);
- Нематериальные активы балансовой стоимостью 81 642 тыс. рублей (Примечание 7);
- Товарно-материальные запасы балансовой стоимостью 1 000 697 тыс. рублей (Примечание 10);
- Доли в дочерних предприятиях (АО «ТВСЗ» (100%), АФСТ Эдвансд Фрайт Кар Текнолоджи Лимитед (100%), ДИНРОУД Лимитед (100%), Рейголд Лимитед (100%), ООО «РЕЙЛ1520» (100%), ООО «РЕЙЛ1520 Сервис» (100%); ООО «Трансмашэнерго» (100%), ПАО «НПК ОВК» (24.53%), Рейл 1520 Сайпрес Лтд (100%), Рейл 1520 Би-Ви-Ай Лтд (100%), ООО «НПЦ «Пружина» (100%), ЗАО «ТихвинХимМаш» (100%).

График выплаты задолженности по кредитам и займам в течение пяти лет до 31 декабря 2020 года и в последующие периоды представлен следующим образом:

| Год, закончившийся 31 декабря | |
|-------------------------------|-------------------|
| 2016 | 15 286 129 |
| 2017 | 10 458 576 |
| 2018 | 7 430 322 |
| 2019 | 8 167 972 |
| 2020 | 12 101 968 |
| Последующие периоды | 17 676 624 |
| Итого | 71 121 591 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Ограничительные условия (ковенанты)

В соответствии с условиями заключенных кредитных договоров, Группа должна выполнять определенные ограничительные условия, включая поддержание определенного уровня отдельных финансовых показателей и соблюдение прочих нефинансовых условий. Нарушение таких условий может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе к объявлению дефолта. Группа выполнила эти условия по состоянию на 31 декабря 2015 года, однако, в течение 2015 года в одной из дочерних компаний Группы соотношение «Чистый долг/ЕБИТДА» опускалось ниже порогового значения данного финансового ковенанта. Группа заключила дополнительное соглашение с банком, существенно ослабив указанный ковенант на 2015 год, что позволило Группе его выполнить на отчетную дату.

Доступные кредитные ресурсы

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма неиспользованных кредитных ресурсов Группы составила 10 927 929 тыс. рублей и относилась к следующим кредитным линиям:

| | <u>Срок погашения</u> | <u>Процентная ставка</u> | <u>Доступны до</u> | <u>Сумма</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Евразийский банк развития (ЕАБР) | 2018 | 12.0% | 03.07.2018 | 3 000 000 |
| ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» | 2017 | 13.5% | 22.12.2017 | 798 |
| ПАО Банк «ФК Открытие» | 2022 | 10.5% | 25.05.2017 | 1 557 517 |
| ПАО Банк «ФК Открытие» | 2024 | 10.5% | 30.10.2017 | 5 739 614 |
| Итого | | | | <u><u>10 297 929</u></u> |

17. ОБЛИГАЦИИ

В 2014 и 2013 годах Группа выпустила и разместила 30 000 000 облигаций (Серия БО 01 и Серия 01) номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая на ЗАО «ФБ ММВБ». По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов дочерние компании Группы удерживали облигации на сумму 1 683 800 и 2 108 300 тыс. рублей, соответственно, с целью продажи этих облигаций на рынке в будущем.

Годовая ставка купона по данным облигациям составляет:

- по облигациям Серии 01 – 8.7% для первого полугодического периода, а в последующих периодах рассчитывается как российский индекс потребительских цен + 3% с уплатой процентов раз в полгода. В течение 2015 года для расчета купонного дохода использовались следующие ставки:
 - 10.56% с 01.01.2015 по 02.06.2015;
 - 27.36% с 03.06.2015 по 01.12.2015;
 - 9.08% с 02.12.2015 по 31.12.2015;
- по облигациям Серии БО 01 – ставка РЕПО ЦБ, устанавливаемая на 7 рабочий день до даты выплаты купона + 3.5% с уплатой процентов раз в полгода. В течение 2015 года действовали следующие ставки:
 - 12.5% с 01.01.2015 по 16.03.2015;
 - 16.0% с 17.03.2015 по 14.09.2015;
 - 15.5% с 15.09.2015 по 31.12.2015;

Облигации обеспечены гарантиями, предоставленными некоторыми предприятиями Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Балансовая стоимость облигаций, выпущенных и размещенных Группой, составила:

| | Срок погашения | Эффективная процентная ставка за 2015 год | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--------------|----------------|---|----------------------|----------------------|
| Серия 01 | 30.11.2016 | 18.82% | 13 316 200 | 15 000 000 |
| Серия БО 01 | 10.09.2019 | 15.12% | 15 000 000 | 12 891 700 |
| Итого | | | 28 316 200 | 27 891 700 |

Сумма начисленных процентов включена в консолидированный отчет о финансовом положении в качестве краткосрочной части облигаций и составляет 787 750 тыс. рублей и 598 961 тыс. рублей на 31 декабря 2015 и 2014 годов, соответственно.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность составила:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 7 399 814 | 515 535 |
| Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний | 4 118 251 | - |
| Кредиторская задолженность за приобретение основных средств | 1 179 205 | 5 842 041 |
| Итого торговая и прочая кредиторская задолженность | 12 697 270 | 6 357 576 |

Существенное изменение балансов по кредиторской задолженности за приобретение основных средств и торговой кредиторской задолженности связано с изменением классификации задолженности за поставку сырья и компонентов для производства вагонов (Примечание 4), ранее отраженной в составе кредиторской задолженности за приобретение основных средств.

По состоянию на отчетную дату задолженность Группы по приобретению дочерних компаний составляет 4 118 251 тыс. рублей, из которых 4 108 048 тыс. рублей (включая проценты начисленные в размере 4 047 тыс. рублей) представляют собой задолженность по оплате приобретенной доли в ООО «Трансмашэнерго» в форме коммерческого кредита, предоставленного продавцом Группы сроком до 31 декабря 2016 года по ставке равной 9% годовых. Проценты, начисленные за срок пользования коммерческим кредитом отражены в составе прибылей и убытков.

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. ПОЛУЧЕННЫЕ АВАНСЫ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства составили:

| | <u>31 декабря 2015 года</u> | <u>31 декабря 2014 года</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Авансы, полученные от покупателей, в том числе: | 1 280 449 | 381 842 |
| <i>Авансы, полученные за товары</i> | <i>864 523</i> | <i>10 693</i> |
| <i>Предоплаты по операционной аренде</i> | <i>183 499</i> | <i>96 417</i> |
| <i>Предоплаты по услугам оперирования</i> | <i>210 480</i> | <i>66 040</i> |
| Налоги к уплате | 2 046 044 | 595 715 |
| Резервы и начисленные расходы | 555 672 | 352 260 |
| Краткосрочная задолженность по приобретению нематериальных активов | 183 069 | - |
| Прочие краткосрочные обязательства по расчетам с сотрудниками | 166 270 | 65 754 |
| Итого полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства | <u>4 231 504</u> | <u>1 395 571</u> |

20. ВЫРУЧКА

Выручка составила:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Реализация товаров (вагоны) | 32 306 209 | 12 224 768 |
| Доходы от оказания услуг оперирования | 6 195 252 | 1 198 990 |
| Доходы от оказания услуг операционного лизинга | 3 447 763 | 3 473 472 |
| Прочая выручка | 138 721 | 160 259 |
| Итого выручка | <u>42 087 945</u> | <u>17 057 489</u> |

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость составила:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Сырье, используемое для производства | 20 724 922 | 8 744 580 |
| Амортизация | 5 305 456 | 3 087 284 |
| Расходы на оплату труда и отчисления в социальные фонды | 3 916 389 | 1 861 439 |
| Расходы по порожнему пробегу | 3 052 769 | 544 336 |
| Аренда подвижного состава | 2 012 161 | 134 870 |
| Налог на имущество | 627 601 | 214 819 |
| Ремонты и техническое обслуживание вагонов | 318 141 | 124 845 |
| Прочее | 1 908 073 | 272 357 |
| Итого себестоимость | <u>37 865 512</u> | <u>14 984 530</u> |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

22. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы составили:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Заработная плата и отчисления в социальные фонды | 757 314 | 517 181 |
| Аренда | 631 611 | 201 494 |
| Резервы на покрытие сомнительной дебиторской задолженности | 426 220 | - |
| Информационные, консультационные и аудиторские услуги | 296 099 | 278 773 |
| Транспортные расходы по доставке вагонов до покупателя | 150 461 | 66 187 |
| Прочие расходы по персоналу | 132 560 | 71 762 |
| Выбытие и списание основных средств | 122 260 | 14 171 |
| Убыток от продажи ТМЦ | 76 781 | 81 203 |
| Расходы на рекламу | 62 393 | 70 640 |
| Командировочные расходы | 47 917 | 29 489 |
| Амортизация | 15 915 | 32 692 |
| Изменение резервов на гарантийный ремонт вагонов | (14 384) | 83 953 |
| Прочее | 288 401 | 197 103 |
| Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | <u>2 993 548</u> | <u>1 644 648</u> |

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы составили:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Процентный доход по финансовым активам | 1 354 782 | 633 796 |
| Процентный доход по денежным средствам и эквивалентам | 87 088 | 13 517 |
| Общая сумма финансовых доходов | <u>1 441 870</u> | <u>647 313</u> |

24. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы составили:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Процентные расходы по кредитам полученным | 7 729 136 | 6 189 477 |
| Процентные расходы по облигациям | 4 400 795 | 1 773 095 |
| Банковские комиссионные сборы | 330 131 | 257 472 |
| Государственные субсидии | (1 800 947) | (1 448 814) |
| За вычетом процентных расходов и субсидий, включенных в стоимость квалифицируемых активов: | | |
| Капитализируемые процентные расходы | (570 617) | (348 499) |
| Капитализируемые субсидии | 2 607 | 93 406 |
| Общая сумма затрат на финансирование | <u>10 091 105</u> | <u>6 516 137</u> |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Текущий налог на прибыль | (410 788) | (70 427) |
| Доходы по отложенному налогу на прибыль | <u>874 009</u> | <u>1 459 573</u> |
| Доход по налогу на прибыль за год | <u>463 221</u> | <u>1 389 146</u> |

По состоянию на 31 декабря 2015 года, ставки по налогу на прибыль, применимые к предприятиям Группы, составили:

- Российские компании – 20%;
- Кипрские компании – 12.5%;

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|----------------------------|-------------------------|
| Убыток до налогообложения | <u>(10 139 697)</u> | <u>(839 826)</u> |
| Теоретический налоговый доход по ставке 20% | 2 027 939 | 167 965 |
| Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли: | | |
| Непризнанные налоговые убытки по иностранным компаниям за год | (1 000 839) | (139 707) |
| Исключение курсовых разниц из налогооблагаемой прибыли по иностранным компаниям | (401 473) | 1 563 176 |
| Разные ставки налога на прибыль по иностранным компаниям | (160 400) | (109 621) |
| Налоги, начисленные за прошлые годы | (32 961) | - |
| Доля в прибыли/ (убытке) совместного предприятия | 37 613 | (31 444) |
| Прочие статьи | <u>(6 658)</u> | <u>(61 223)</u> |
| Доход по налогу на прибыль | <u>463 221</u> | <u>1 389 146</u> |

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов чистые отложенные налоговые активы / (обязательства) представлены следующим образом:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды по российским компаниям Группы | 6 422 426 | 5 253 892 |
| Резерв по российским компаниям Группы | (3 004 461) | (3 004 461) |
| Дебиторская задолженность | 68 100 | (11 234) |
| Начисления | 39 333 | 8 797 |
| Основные средства | (1 379 034) | (1 244 491) |
| Комиссии по займам | (121 144) | (120 970) |
| Нематериальные активы | (323 563) | (271 725) |
| Прочее | <u>26 096</u> | <u>41 763</u> |
| Отложенный налоговый актив, нетто | <u>1 727 753</u> | <u>651 571</u> |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Изменения отложенного налога в течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, составили:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Отложенный налоговый актив/ (обязательство) на начало года, нетто | 651 571 | (809 036) |
| Доход по отложенному налогу | 874 009 | 1 459 573 |
| Обязательство по отложенному налогу, полученное при объединении бизнеса | <u>202 173</u> | <u>1 034</u> |
| Отложенный налоговый актив на конец года, нетто | <u>1 727 753</u> | <u>651 571</u> |

В консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов включены следующие суммы, установленные после взаимозачета:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Отложенный налоговый актив | 2 643 706 | 1 852 555 |
| Отложенное налоговое обязательство | <u>(915 953)</u> | <u>(1 200 984)</u> |
| Отложенный налоговый актив, нетто | <u>1 727 753</u> | <u>651 571</u> |

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа имеет возможность контролировать время погашения данных разниц, и существует вероятность того, что такие разницы в ближайшем будущем погашены не будут.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой не были признаны потенциальные отложенные налоговые активы по неиспользованным налоговым убыткам в сумме 3 004 461 тысяч рублей. Срок использования перенесенных налоговых убытков истекает через 10 лет, начиная с года, в котором были понесены убытки (основные убытки были понесены в 2013 и 2012 годах). Указанные налоговые активы могут быть признаны Группой в случае появления уверенности в их возмещаемости.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В ходе осуществления операционной деятельности Группа проводит различные сделки со связанными сторонами, такие как продажа и покупка запасных частей железнодорожных вагонов, а также инвестиционные и финансовые операции.

Связанные стороны, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2015 года, представлены материнской компанией, предприятиями, которые находятся под общим контролем с Группой, и совместным предприятием.

ПАО «НПК ОВК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | |
| Предприятия под общим контролем | 22 415 | 668 781 |
| Предоплата за основные средства | | |
| Предприятия под общим контролем | - | 103 868 |
| Займы выданные | | |
| Материнская компания | 507 248 | 11 301 995 |
| Предприятия под общим контролем | 417 817 | 467 718 |
| Авансовые выплаты | | |
| Предприятия под общим контролем | 11 951 | 11 136 |
| ОБЩАЯ СУММА АКТИВОВ | 959 431 | 12 553 498 |
| Кредиты и займы | | |
| Материнская компания | 7 792 | 7 349 |
| Предприятия под общим контролем | 1 899 773 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | |
| Материнская компания | - | 189 |
| Предприятия под общим контролем | 16 337 | 748 660 |
| Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний | | |
| Предприятия под общим контролем | 4 118 251 | - |
| ОБЩАЯ СУММА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ | 6 042 153 | 756 198 |

Операции Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------|-----------|
| Продажа железнодорожных вагонов и ТМЦ | | |
| Предприятия под общим контролем | 306 701 | 209 053 |
| Продажа электроэнергии | | |
| Предприятия под общим контролем | 1 131 | 47 474 |
| Доход от консультационной деятельности | | |
| Совместное предприятие | 27 555 | 21 019 |
| Предприятия под общим контролем | 203 | 155 |
| Доходы по аренде и прочие доходы | | |
| Материнская компания | 20 | - |
| Предприятия под общим контролем | 848 | - |
| Покупка ТМЦ для производства вагонов | | |
| Предприятия под общим контролем | 364 211 | 471 467 |
| Расходы по аренде | | |
| Предприятия под общим контролем | 40 | 20 268 |
| Себестоимость проданных товаров (прочее) и техническое обслуживание | | |
| Предприятия под общим контролем | 199 199 | 172 678 |
| Расход от консультационной деятельности | | |
| Материнская компания | 64 259 | - |
| Процентные доходы | | |
| Материнская компания | 233 718 | 534 542 |
| Предприятия под общим контролем | 31 387 | 2 592 |
| Процентные расходы | | |
| Материнская компания | 443 | 323 380 |
| Прибыль (убыток) от курсовой разницы | | |
| Материнская компания | 152 226 | 6 188 250 |
| Предприятия под общим контролем | 90 509 | - |
| Приобретение дочерних компаний | | |
| Предприятия под общим контролем | 7 954 848 | - |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, занимающему позиции исполнительного Руководства в штате или по совместительству, состоит из вознаграждения, оговоренного условиями договора, и премии по результатам операционной деятельности. Общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы, начисленная за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 94 939 тысяч рублей (2014 год: 102 885 тысяч рублей), включая сумму отчислений на социальное страхование в размере 13 705 тысяч рублей (2014 год: 13 255 тысяч рублей).

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имела договорные обязательства в отношении приобретения основных средств на сумму 1 774 005 тыс. рублей.

Операционная аренда

Группа в качестве лизингодателя

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

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

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Менее одного года | 3 066 940 | 3 550 120 |
| От одного года до пяти лет | 8 342 379 | 10 654 131 |
| Более пяти лет | 3 114 360 | 3 479 508 |
| | 14 523 680 | 17 683 759 |

Операционная среда

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

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, в также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

В первом квартале 2015 года два международных рейтинговых агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, экономической рецессии и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация Руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

В 2014 году были внесены поправки в порядок налогообложения в РФ прибыли контролируемых иностранных компаний. В соответствии с изменениями, нераспределенная прибыль зарубежных дочерних компаний Группы, признаваемых контролируруемыми иностранными компаниями, за 2015 год может привести к увеличению налоговой базы контролирующих компаний или банков за 2016 год. В настоящий момент Группа разрабатывает стратегию налогового планирования в отношении зарубежных дочерних компаний.

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

Судебные разбирательства

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Вопросы охраны окружающей среды

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

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Основные категории финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства Группы на отчетные даты составили:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Финансовые активы | | |
| Займы выданные | 6 541 443 | 17 914 200 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 4 003 435 | 7 608 533 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 207 466 | 2 386 595 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 1 781 709 | - |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 260 817 | 269 621 |
| Финансовые обязательства по амортизированной стоимости | | |
| Кредиты и займы | 71 121 591 | 61 446 866 |
| Облигации | 29 103 950 | 28 490 661 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 13 235 236 | 6 423 330 |
| Резервы и начисленные расходы | 555 672 | 352 260 |
| Обязательства по финансовой аренде | 4 508 | 22 021 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, регулярно не оцениваемых по справедливой стоимости, но с обязательным раскрытием справедливой стоимости

Балансовая и справедливая стоимость полученных займов и кредитов Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена следующим образом:

| | 31 декабря 2015 года | | 31 декабря 2014 года | |
|------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Кредиты и займы* | 71 121 591 | 71 278 060 | 61 446 866 | 56 181 800 |
| | 71 121 591 | 71 278 060 | 61 446 866 | 56 181 800 |

* для расчета справедливой стоимости была применена рыночная стоимость заемного капитала в размере 11.73%, которая не включает эффект субсидий.

Для оценки справедливой стоимости банковских кредитов и займов, полученных от третьих лиц и связанных сторон, были использованы данные Уровня 3 в иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых обязательств была рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования равная средневзвешенной процентной ставке по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях сроком свыше 3 лет.

Облигации Группы имеют переменную ставку, зависящую от индекса потребительских цен или от ставки РЕПО ЦБ РФ (Примечание 17), и, соответственно, их балансовая стоимость также примерно соответствует их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

Так как большая часть займов выданных (5 187 614 тыс. рублей) будет погашена в 2016 году (Примечание 13), а большая часть остальных финансовых активов является краткосрочной, Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость финансовых активов на 31 декабря 2015 года примерно равна их справедливой стоимости.

Риск ликвидности

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

| | <u>В течение 12 месяцев</u> | <u>От одного года до пяти лет</u> | <u>Свыше 5 лет</u> | <u>Итого</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 31 декабря 2015 года | | | | |
| Инструменты с фиксированной процентной ставкой | 15 564 523 | 39 721 943 | 11 502 211 | 66 788 677 |
| Инструменты с переменной процентной ставкой | 16 549 528 | 50 421 353 | 26 317 387 | 93 288 268 |
| Обязательства по финансовой аренде | 2 825 | 1 683 | - | 4 508 |
| Беспроцентные обязательства | 13 235 236 | - | - | 13 235 236 |
| Резервы и начисленные расходы | 555 672 | - | - | 555 762 |
| Итого | 45 907 784 | 90 144 979 | 37 819 598 | 173 872 451 |
| 31 декабря 2014 года | | | | |
| Инструменты с фиксированной процентной ставкой | 21 832 552 | 33 638 361 | 17 191 969 | 72 662 882 |
| Инструменты с переменной процентной ставкой | 3 411 839 | 41 127 190 | 11 706 026 | 56 245 055 |
| Обязательства по финансовой аренде | 19 384 | 2 637 | - | 22 021 |
| Беспроцентные обязательства | 6 423 330 | - | - | 6 423 330 |
| Резервы и начисленные расходы | 352 260 | - | - | 352 260 |
| Итого | 32 039 365 | 74 768 188 | 28 897 995 | 135 705 548 |

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

| | <u>В течение 12 месяцев</u> | <u>От одного года до пяти лет</u> | <u>Свыше 5 лет</u> | <u>Итого</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
| 31 декабря 2015 года | | | | |
| Инструменты с фиксированной процентной ставкой | 5 755 073 | 987 796 | 960 034 | 7 702 903 |
| Беспроцентные активы | 4 003 435 | - | 1 781 709 | 5 785 144 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 54 166 | 216 664 | 182 810 | 453 640 |
| Итого | 9 812 674 | 1 204 460 | 2 924 553 | 13 941 687 |
| 31 декабря 2014 года | | | | |
| Инструменты с фиксированной процентной ставкой | 17 311 201 | 539 299 | 2 253 614 | 20 106 114 |
| Беспроцентные активы | 7 578 533 | 30 000 | - | 7 608 533 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 47 927 | 216 664 | 236 976 | 501 567 |
| Итого | 24 939 661 | 785 963 | 2 490 590 | 28 216 214 |

Рыночный риск

Основные риски, связанные с деятельностью Группы – риски колебания курсов иностранных валют и процентных ставок. Для управления рисками колебания процентной ставки и курсов валют Группа не использует производные финансовые инструменты. Руководство Группы устанавливает ограничения на уровень принимаемого риска, который отслеживается на ежемесячной основе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

За отчетный год не произошло изменений уровня рыночных рисков Группы, методов управления рисками или их оценки.

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

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которого подвержена деятельность Группы. В течение 2015 и 2014 годов Группа совершала сделки в долларах США и ЕВРО.

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

| | 31 декабря 2015 года | | | 31 декабря 2014 года | | |
|--------------|----------------------------------|---|-------------------------------|----------------------------------|---|-------------------------------|
| | Денежные финансовые активы | Денежные финансовые обязательства | Чистая денежная позиция | Денежные финансовые активы | Денежные финансовые обязательства | Чистая денежная позиция |
| USD | 954 686 | 281 684 | 673 001 | 16 789 747 | (333 727) | 16 456 020 |
| EUR | 2 033 979 | 8 235 597 | (6 201 618) | 6 488 | (5 853 089) | (5 846 601) |
| Итого | 2 988 665 | 8 517 282 | (5 528 617) | 16 796 235 | (6 186 816) | 10 609 419 |

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

| | Влияние USD | | Влияние EUR | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
| Доход / (убыток) | 67 300 | 1 645 602 | (620 162) | (584 660) |

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не имеет формальных соглашений для хеджирования валютных рисков операций Группы. Руководство отслеживает все изменения курсов валют и не ожидает никаких существенных негативных колебаний в среднесрочном периоде. Также по существенной части договоров в валютах, отличных от функциональной валюты Группы, в 2015 году были заключены дополнительные соглашения по переводу в рубли.

По мнению Руководства, анализ чувствительности не полностью отражает присущий деятельности Группы валютный риск, так как величина риска на отчетную дату не соответствует величине риска, существовавшего в течение года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Риск изменения процентной ставки

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как предприятия Группы привлекают заемные средства с фиксированными и переменными ставками процента. Группа управляет этим риском за счет сохранения сбалансированного сочетания займов с фиксированными и переменными ставками. Также Группа подвержена кредитному риску в отношении облигаций, которые имеют переменные процентные ставки, а также Группа в определенной степени подвержена влиянию колебаний процентных ставок, обусловленных происходящими изменениями на финансовых рынках. Этот риск распространяется на риски изменения потоков денежных средств и справедливой стоимости будущих займов и дебиторской задолженности по договорам аренды. Группа снижает данный риск путем включения в свои договора аренды положения о возможном повышении арендных ставок в случае существенных изменений конъюнктуры рынка.

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

Если бы процентные ставки выросли (упали) на 3% при сохранении всех прочих переменных, то прибыль Группы за 2015 год упала (выросла) бы на 1 328 млн. рублей.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

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

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года | 31 декабря 2013 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Займы выданные | 6 541 443 | 17 914 200 | 2 282 434 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 4 003 435 | 7 608 533 | 1 078 235 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 207 466 | 2 386 595 | 710 807 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 1 781 709 | - | - |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 260 817 | 269 621 | - |
| Итого | 15 794 870 | 28 178 949 | 4 071 476 |

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами и получения при необходимости достаточного обеспечения для снижения риска убытков от неисполнения обязательств. Группа заключает сделки только с предприятиями с надежным кредитным рейтингом, используя общедоступную финансовую информацию и собственную коммерческую документацию для присвоения рейтинга основным клиентам. Группа проводит постоянный мониторинг собственных рисков и кредитных рейтингов контрагентов. Сделки распределяются между утвержденными контрагентами во избежание концентрации рисков. Кредитный риск контролируется за счет установления кредитных лимитов, ежегодно пересматриваемых и утверждаемых комитетом по управлению рисками.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

За исключением крупнейшего покупателя, ООО «НитроХимПром», у Группы нет значительной концентрации кредитного риска по одному контрагенту. Дебиторская задолженность данного контрагента за поставку железнодорожных вагонов была погашена в марте 2016 года.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, поскольку банкам-контрагентам Группы присвоены высокие кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств.

Кредитный риск, связанный с займами выданными ограничивается тем фактом, что партнерами Группы по части указанных займов являются связанной стороны, хорошо знакомые Группе. У Группы также имеется существенная концентрация кредитного риска в отношении займов, выданных компании Доланд Бизнес Лимитед.

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

Управление риском недостаточности капитала

Группа осуществляет управление своим капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности в обозримом будущем и максимально увеличивать прибыль акционеров за счет оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала в рамках ограничений, обозначенных лицами, обеспечивающими финансирование. Структура капитала Группы представлена чистыми заемными средствами (заемные средства и облигации, рассматриваемые в Примечаниях 16 и 17, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственным капиталом и резервами.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

29 марта 2016 года Советом директоров ПАО «НПК ОВК» было принято решение об увеличении уставного капитала ПАО «НПК ОВК» - холдинговой компании Группы ПАО «НПК ОВК» путем размещения в форме открытой подписки дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 8 500 000 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

16 марта 2016 года холдинговой компанией Группы ПАО «НПК ОВК» был заключен договор залога акций дочерней компании ЗАО «ТихвинСпецМаш», составляющих 100 % от уставного капитала ЗАО «ТихвинСпецМаш», с ПАО «ФК Открытие» в обеспечение надлежащего исполнения обязательств ЗАО «ТихвинСпецМаш» в качестве заемщика по договору об открытии кредитной линии с ПАО «ФК Открытие».

11 апреля 2016 года общим собранием владельцев облигаций, выпущенных ООО «ОВК Финанс», входящего в Группу ПАО «НПК ОВК», было принято решение об одобрении увеличения срока погашения облигаций серии 01 с государственным регистрационным номером 4-01-36430-R от 26.11.2013 г. с 3 до 8 лет, что является отсрочкой их погашения до 2021 года.

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