

**Публичное акционерное
общество «Научно-
производственная
Корпорация
«Объединенная
Вагонная Компания»**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года,
и аудиторское заключение

**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 2016 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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	8-71

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

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Научно-производственная Корпорация «Объединенная вагонная компания» (далее по тексту – ПАО «НПК ОВК» или «Компания») и его дочерних организаций (далее по тексту – совместно «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 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:

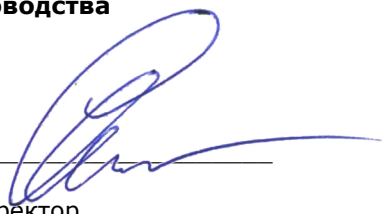
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения 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, а также потоки денежных средств;
- 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 2016 года, была утверждена руководством 25 апреля 2017 года.

От имени руководства



Антон Сайкин

Финансовый директор
ПАО «НПК ОВК»,
(на основании доверенности 77 АБ 2314622,
выданной 24 ноября 2016 года)

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Научно-производственная Корпорация «Объединенная вагонная компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Научно-производственная Корпорация «Объединенная вагонная компания» и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа» или ПАО «НПК ОВК»), состоящей из:

- Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год;
- Консолидированного отчета об изменениях капитала за 2016 год;
- Консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год;
- Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

Ответственность 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 («МСФО») и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения мнения с оговоркой о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Основания для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 4 к данной консолидированной финансовой отчетности, Группой был проведен анализ выполнения критериев признания выручки от реализации вагонов на сумму 6 589 200 тыс. рублей (себестоимость данных вагонов составила 5 373 606 тыс. рублей, а чистая прибыль от сделки - 972 475 тыс. рублей), по результатам которого Группа отразила соответствующую выручку и себестоимость в консолидированной финансовой отчетности за 2016 год. По нашему мнению, данная выручка должна быть признана в 2017 году, так как не все критерии признания выручки, установленные МСФО (IAS) 18 «Выручка», были выполнены в 2016 году. Влияние данного искажения на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в случае, если бы реализация была отражена в 2017 году, приведено в Примечании 4.

Как указано в Примечании 26 к данной консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2016 года несколько компаний Группы нарушили обязательные финансовые и нефинансовые условия (ковенанты), предусмотренные заключенными кредитными договорами с банками. Невыполнение ковенант предполагает применение штрафных санкций к компаниям-заемщикам, в том числе дает право кредиторам требовать досрочный возврат денежных средств по существующим обязательствам. По части из указанных кредитных договоров, документы, подтверждающие намерения кредиторов не требовать досрочного погашения обязательств, были получены после отчетной даты (Примечание 26). При этом Руководство Группы оценило вероятность требований досрочного погашения кредитов со стороны банков как низкую, и, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2016 года такие кредиты в сумме 38 725 054 тыс. рублей были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности в составе долгосрочных обязательств в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров. По нашему мнению, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» Группа должна была классифицировать данные обязательства по кредитам как краткосрочные, поскольку на 31 декабря 2016 года у Группы не было безусловного права откладывать их погашение на срок, составляющий не менее 12 месяцев после указанной даты.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основания для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Хасанов Ринат Алфатович,
руководитель задания

25 апреля 2017 года

Аудируемое лицо: ПАО «НПК ОВК»

Свидетельство о государственной регистрации
№ 017552796, выдано 28.05.2014г. Межрайонной
Инспекцией МНС России № 46 по г. Москве

Основной государственный регистрационный номер:
1147746600539

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:
№ 77 017552796, выдано 29.10.2015 г. Инспекцией
Федеральной налоговой службы № 5 по г. Москве

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



Аудиторская организация: 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.

Член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603080484.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ
ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечания	2016 год	2015 год
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	9	48 504 745	36 856 065
Себестоимость	10	(38 580 181)	(32 804 358)
Валовая прибыль		9 924 564	4 051 707
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	11	(2 084 530)	(2 751 078)
Доля в (убытке)/ прибыли ассоциированных и совместных предприятий	18	(112 878)	188 065
Прочие операционные доходы, нетто	15	214 949	259 698
Обесценение основных средств		(195 250)	(31 797)
Операционная прибыль		7 746 855	1 716 596
Финансовые доходы	12	1 137 015	1 446 289
Финансовые расходы	13	(12 589 249)	(10 090 311)
Доходы/ (расходы) по курсовым разницам, нетто		1 226 223	(3 180 349)
Убыток до налогообложения		(2 479 156)	(10 107 775)
Доход по налогу на прибыль	14	1 726 023	470 123
Убыток за год от продолжающейся деятельности		(753 132)	(9 637 653)
Прекращенная деятельность			
Прибыль/ (убыток) за год от прекращенной деятельности	8	1 321 610	(38 823)
ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ЗА ГОД		568 477	(9 676 476)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:</i>			
Прирост от переоценки основных средств		11 491 078	-
Отложенное налоговое обязательство от переоценки основных средств		(2 298 216)	-
Прочий совокупный доход		9 192 862	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/ (УБЫТОК)		9 761 339	(9 676 476)
Прибыль, относящаяся к:			
Акционерам Группы		568 477	(9 675 680)
Неконтролирующим долям		-	(796)
		568 477	(9 676 476)
Итого совокупный доход/ (убыток)		9 761 339	(9 675 680)
Акционерам Группы		-	(796)
Неконтролирующим долям		-	-
		9 761 339	(9 675 680)
Прибыль на акцию			
От продолжающейся и прекращенной деятельности			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении		110 255 213	103 739 536
Прибыль/ (убыток) на акцию (руб.)		5	(93)
От продолжающейся деятельности			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении		110 255 213	103 739 536
Убыток на акцию (руб.)		(7)	(93)

Примечания на стр. 8-71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Приме- чение	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересмотрено)*
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	15	83 629 661	72 590 726
Авансы под приобретение основных средств		894 609	1 029 400
Нематериальные активы	16	5 853 020	5 021 518
Гудвил	17	8 041 720	8 041 720
Отложенные налоговые активы	14	3 687 885	2 643 706
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	18	1 288 403	752 501
Займы выданные	23	10 877 227	1 353 829
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		223 775	243 665
Денежные средства, ограниченные в использовании	24	1 923 482	1 781 709
Прочие внеоборотные активы		202 668	-
Итого долгосрочные активы		116 622 450	93 458 774
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	19	10 959 629	8 524 986
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	1 701 611	4 003 435
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		19 888	17 152
НДС к возмещению		4 244 976	4 150 385
Предоплаты поставщикам и прочие активы	22	3 892 981	1 566 070
Займы выданные	23	2 999 867	5 187 614
Краткосрочные депозиты	21	5 000 000	-
Денежные средства и их эквиваленты	24	2 647 752	3 207 466
Итого краткосрочные активы		31 466 704	26 657 108
ИТОГО АКТИВЫ		148 089 154	120 115 882
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал и резервы			
Выпущенный уставный капитал	25	113 424	105 556
Добавочный капитал	25	21 168 572	16 158 720
Резерв по переоценке основных средств	15	9 192 862	-
Накопленный убыток		(14 076 340)	(14 644 817)
Итого собственный капитал акционеров		16 398 518	1 619 459
Неконтролирующие доли владения		-	652
Итого собственный капитал и резервы		16 398 518	1 620 111
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	26	59 488 881	55 835 462
Облигации	27	29 869 430	15 000 000
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		6 001	1 683
Отложенные налоговые обязательства	14	2 422 937	1 148 331
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний	28	4 104 000	-
Прочая кредиторская задолженность		-	188 617
Итого долгосрочные обязательства		95 891 249	72 174 093
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	26	12 609 341	15 286 129
Облигации	27	767 562	14 103 950
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	8 879 221	12 697 270
Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства	29	13 536 204	4 231 504
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		7 059	2 825
Итого краткосрочные обязательства		35 799 387	46 321 678
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		131 690 636	118 495 771
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		148 089 154	120 115 882

*Пересмотрено в соответствии с финальной оценкой приобретения дочерних компаний (Примечание 6)

Примечания на стр. 8-71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Выпущенный уставный капитал	Выпущенный, но не зарегист- рированный уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Накопленный убыток	Итого собственный капитал акционеров	Неконтроли- рующие доли владения	Итого собственный капитал
Баланс на 1 января 2015 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)
Итого 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 25)	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
Прибыль за год	-	-	-	-	568 477	568 477	-	568 477
Прирост от переоценки основных средств (Примечание 15)	-	-	-	9 192 862	-	9 192 862	-	9 192 862
Итого совокупный доход за год	-	-	-	9 192 862	568 477	9 761 339	-	9 761 339
Выпуск дополнительных акций в рамках дополнительного размещения акций, за вычетом затрат на размещение (Примечание 25)	7 868	-	5 009 852	-	-	5 017 720	-	5 017 720
Выбытие неконтролирующих долей владения	-	-	-	-	-	-	(652)	(652)
Баланс на 31 декабря 2016 года	113 424	-	21 168 572	9 192 862	(14 076 340)	16 398 518	-	16 398 518

Примечания на стр. 8-71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	2016 год	2015 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ЗА ГОД	568 477	(9 676 476)
Корректировки на:		
Доход по налогу на прибыль	(1 552 474)	(463 221)
Амортизацию	5 727 532	5 321 371
(Доходы)/ расходы по неоперационным курсовым разницам, нетто	(1 226 223)	3 172 189
Прибыль от продажи дочерней компании	(561 785)	-
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(172 169)	426 220
Списание товарно-материальных запасов до цены реализации	387 977	-
Убыток от обесценения основных средств	195 250	31 797
Убыток от реализации основных средств и нематериальных активов	176 179	122 260
Долю в убытке/ (прибыли) ассоциированных и совместных предприятий	112 878	(188 065)
Убыток от обесценения займов выданным и прощения займов	20 783	88 226
Убыток от переуступки дебиторской задолженности	33 734	-
Финансовые расходы	12 589 249	10 091 105
Финансовые доходы	(1 137 015)	(1 441 870)
Прибыль от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	15 162 393	7 483 536
Изменения оборотного капитала:		
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	2 306 390	3 919 836
Увеличение предоплаты поставщикам и прочих активов	(3 149 656)	(611 231)
Увеличение НДС к возмещению	(1 104 815)	(2 324 326)
Увеличение товарно-материальных запасов	(3 066 252)	(2 914 189)
Увеличение/ (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	2 092 401	(96 155)
Увеличение полученных авансов и прочих краткосрочных обязательств	9 583 718	2 603 341
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	21 824 179	8 060 812
Налог на прибыль уплаченный	(810 842)	(369 977)
Финансовые расходы уплаченные	(12 100 912)	(10 095 400)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности	8 912 425	(2 404 565)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выплаты в связи с приобретением основных средств, включая авансовые платежи	(5 955 261)	(4 092 270)
Поступления от выбытия объектов основных средств	63 130	21 654
Приобретение нематериальных активов	(1 382 987)	(2 190 430)
Займы выданные	(17 478 009)	(14 781 798)
Размещение краткосрочных депозитов	(5 000 000)	-
Денежные поступления от погашения выданных займов	9 919 929	24 892 668
Проценты полученные	1 087 448	1 301 269
Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий	-	(3 812 194)
Денежные средства, полученные от продажи дочернего предприятия	1 137 987	-
Денежные средства, уплаченные при приобретении долей в ассоциированных предприятиях	(648 770)	(410 522)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности	(18 256 533)	928 377
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Взносы акционеров в капитал, нетто	5 017 720	3 735 311
Поступления от кредитов и займов	32 152 711	6 528 091
Погашение кредитов и займов	(29 670 447)	(5 894 569)
Поступления от выпуска и реализации облигаций	1 683 800	3 173 491
Приобретение собственных облигаций с рынка	(130 570)	(2 748 991)
Платежи по финансовому лизингу, нетто	30 805	(15 753)
Депонирование денежных средств в соответствии с ковенантами (Примечание 14)	(141 773)	(1 781 709)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	8 942 246	2 995 871
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(401 862)	1 519 683
Влияние изменений обменных курсов, включая эффект от переоценки денежных средств и их эквивалентов	(157 852)	(698 812)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 207 466	2 386 595
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 647 752	3 207 466

Примечания на стр. 8-71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное акционерное общество «Научно-производственная Корпорация «Объединенная вагонная компания» (далее по тексту – «Компания», ПАО «НПК ОВК») учреждено и зарегистрировано 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 2016 года Компания является холдинговой структурой группы компаний (далее по тексту – «Группа ПАО «НПК ОВК» или «Группа»), зарегистрированных на Британских Виргинских Островах (далее по тексту – «БВО»), Кипре и на территории Российской Федерации (далее по тексту – «РФ»).

Основными видами деятельности Группы являются:

- производство железнодорожных вагонов на производственном объекте, расположенном в городе Тихвин Ленинградской области, Российская Федерация, и их реализация;
- предоставление железнодорожных вагонов в операционную и финансовую аренду;
- оказание услуг по железнодорожным транспортным перевозкам (до момента выбытия дочерней компании ООО «Восток 1520» из структуры Группы (Примечание 8).

До 2015 года большая часть железнодорожных вагонов, производившихся на вагоностроительном заводе в городе Тихвин, передавалась во внутреннюю эксплуатацию и использовалась подразделением для последующей сдачи в операционную аренду. 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 2016 года Доля, %	На 31 декабря 2015 года Доля, %
Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си (Группа «ИСТ»)	25.05%	49.98%
Открытое акционерное общество «РОНИН Траст»	9.01%	13.10%
Акционерное общество «ЕФГ Управление Активами»	7.98%	-
Прочие акционеры	57.96%	36.92%

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании отсутствовали акционеры, обладающие контрольным пакетом акций.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2016 года	на 31 декабря 2015 года
«Рейл 1520 (БиВиАй) ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Финанс Сайпрес ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ1520»	РФ	Операционный лизинг		
«РЕЙЛ 1520 Сервис (БиВиАй) ЛТД»	ж/д вагонов		100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сервис Финанс Сайпрес ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сервис Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сервис Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ 1520 Сервис»	Операционный лизинг			
«РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Лизинг ЛТД»	РФ	ж/д вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Лизинг ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Лизинг ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ 1520 Лизинг»	Финансовый лизинг			
«РЕЙЛ 1520 Вагон ЛТД»	РФ	ж/д вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Вагон Сайпрес ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Вагон Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ 1520 Вагон»	Финансовый лизинг			
«Кинтониа Инвестментс ЛТД»	РФ	ж/д вагонов	100%	100%
«Овиллено Холдингс ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«Овиллено Холдингс ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
ООО «ВНИЦТТ»	Инженерно-конструкторское бюро		99%	99%
ООО «ТД «ОВК»	РФ	Торговля транспортными средствами и оборудованием	99%	99%
ООО «НПЦ «Пружина»	РФ	Производство пружин	99%	99%
«Рестадияна Венчурз ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
ООО «Восток 1520» *	Организация транспортировки и перевозки грузов		-	99%
«РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Менеджмент Компани ЛТД»	РФ			
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Менеджмент Компани ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Менеджмент Компани ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «ОВК Финанс»	Эмитент долговых ценных бумаг, консультирование по коммерческой деятельности		100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Танк Карз (БиВиАй) Холдинг ЛТД»	РФ		100%	100%
Акционерное общество «Завод «Тяжмаш»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
Акционерное общество «Завод «Тяжмаш»	РФ	Производство вагонов	99%	99%
Закрытое акционерное общество «ТихвинСпецМаш»	РФ	Производство вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Танк Карз Сайпрес Холдинг ЛТД»	РФ	Производство вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Танк Карз Сайпрес Холдинг ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
Закрытое акционерное общество «ТихвинХимМаш»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
«Холм Сервисез Лимитед»	РФ	Производство вагонов-цистерн	99%	99%
«Пегадиса Менеджмент ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 АйПи ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«Рейголд Лимитед»	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%
«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»)	Кипр	Вагоностроительный завод	99.97%	99.97%
ООО «Трансмашэнерго»	РФ	Производство электроэнергии	99%	99%
АО «ТСЗ Титран-Экспресс»	РФ	Завод транспортного машиностроения	99%	100%
Юнивагон Норф Америка Корп	США	Инвестиционная компания	100%	-

* в ноябре 2016 года Группа продала ООО «Восток 1520» (Примечание 8).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 по тексту - «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 и основных средств, которые учитываются по справедливой или оценочной 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.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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. По состоянию на 31 декабря 2016 года дочерними компаниями Группы был нарушен ряд обязательных как финансовых, так и нефинансовых условий по кредитным договорам, что могло привести к негативным последствиям для Группы, в том числе к объявлению дефолта (Примечание 26).

Все кредиты и займы полученные отражены в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров, вне зависимости от того, были ли по ним нарушены обязательные ограничительные условия на отчетную дату.

После отчетной даты, но до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности был согласован и подписан ряд документов, напрямую или косвенно подтверждающих отсутствие у банков-кредиторов намерения истребовать досрочно суммы кредитов, по которым были нарушены ковенанты: внесение изменений в состав расчетов целевых показателей, получение писем, подтверждающих отказ кредиторов требовать досрочное погашение, заключение дополнительных соглашений к кредитным договорам, предполагающих смягчение текущих целевых показателей или перенос сроков применения таких показателей на более поздний.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 4 332 683 и 19 664 570 тыс. рублей, соответственно (без учета кредитов и займов, по договорам которых были нарушены ковенанты).

На 31 декабря 2016 года у Группы имеются доступные неиспользованные кредитные линии в размере 23 347 343 тыс. рублей, привлечение денежных средств по которым позволит Группе погашать обязательства в ходе своей обычной деятельности и нивелировать недостаток оборотных активов. Также в январе 2017 года с АО «Газпромбанк» было оформлено дополнительное соглашение о пролонгации кредитного соглашения о погашении 3 500 000 тыс. рублей до марта 2018 года. Помимо этого, одним из источников краткосрочных активов, которые необходимы Группе для поддержания баланса ликвидности, являются долгосрочные займы выданные, часть из которых была погашена в первом квартале 2017 года.

Также Компания сообщила о намерении разместить дополнительный выпуск акций в конце апреля-начале мая 2017 года. ПАО «НПК ОВК» планирует разместить до 2 500 000 акций дополнительного выпуска. Вырученные средства Группы планирует направить на реализацию стратегических проектов и оптимизации долговой нагрузки Группы.

Объем производства в 2016 году – 15 886 железнодорожных вагонов – соответствовал бюджетам Группы 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», ЗАО «ТХМ» и ЗАО «ТСМ» в 2017 году превысит 19 000 вагонов.

Руководство Группы ожидает увеличение спроса на инновационные вагоны в 2017 году вследствие продолжающегося существенного списания старого вагонного парка в РФ и продолжения начавшегося в середине 2016 года восстановления рынка аренды и оперирования железнодорожных вагонов в краткосрочной перспективе.

Совокупность указанных факторов, по мнению Руководства, позволит Группе достичь прибыли до налогообложения и положительного денежного потока от операционной деятельности по итогам 2017 года, а также либо устранить, либо значительно снизить дефицит краткосрочных активов по отношению к краткосрочным обязательствам.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

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.

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	2016 год	2015 год
На конец отчетного периода		
Руб./ Доллар США	60.66	72.88
Руб./ Евро	63.81	79.70
Средний курс за отчетный период		
Руб./ Доллар США	67.03	60.96
Руб./ Евро	74.23	67.78

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

Гудвил 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.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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, 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.

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 и прочем совокупном доходе. 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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. 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 в консолидированном отчете о прибылях и 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (группа выбывающих активов) может быть продан в текущем состоянии в соответствии с обычно принятыми условиями продажи таких активов (группы), и вероятность продажи высока. Руководство должно завершить продажу актива в течение года с момента его классификации как предназначенные для продажи.

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочерней организации, все активы и обязательства дочерней организации реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении указанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтролирующей доли в бывшей дочерней организации после продажи.

Если Группа придерживается плана продажи, предполагающего продажу вложения или части вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, продаваемое вложение или его часть классифицируются как предназначенные для продажи при соответствии вышеуказанным критериям, и Группа прекращает применять метод долевого участия по части вложения, классифицированной как предназначенные для продажи. Оставшаяся часть вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие не реклассифицируется как предназначенные для продажи и продолжает отражаться по методу долевого участия. Группа прекращает использовать метод долевого участия в момент, когда выбытие приводит к потере Группой значительного влияния на ассоциированную организацию или совместное предприятие.

После выбытия Группа отражает оставшуюся долю участия в бывшей ассоциированной организации или совместном предприятии в соответствии с МСФО (IAS) 39. Если же предприятие продолжает оставаться ассоциированной организацией или совместным предприятием, Группа продолжает применять метод долевого участия.

Долгосрочные активы (группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из:

- остаточной стоимости на момент реклассификации; и
- справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Нематериальные активы

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

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

- техническая возможность завершения работ по созданию Нематериального актива к целевому использованию или продаже;
- намерение завершить работы по созданию Нематериального актива, его использования или продаже;
- возможность использования или продажи Нематериального актива;
- высокая вероятность того, что Нематериальный актив будет приносить экономическую выгоду в будущем;

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- 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, то есть, 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, то есть 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.

Обесценение материальных и нематериальных активов, кроме гудвила

На конец каждого отчетного периода Группа производит оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет наличия признаков их обесценения. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения немедленно отражаются в составе прибылей или убытков.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытков от обесценения немедленно отражается в составе прибылей или убытков.

Основные средства

До 30 июня 2016 года все категории основных средств, приобретенные или созданные Группой, отражались по стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения, то есть по модели учета по фактическим затратам.

В 2016 году Руководством Группы было принято решение изменить модель учета с учета по фактическим затратам на модель учета по переоцененной стоимости для нескольких групп основных средств. Таким образом, по состоянию на отчетную дату оборудование и транспортные средства, используемые в производстве, здания и сооружения производственного назначения (Группа 1) учитываются по переоцененной стоимости, а железнодорожные вагоны, предназначенные для сдачи в аренду, и офисное оборудование и мебель (Группа 2) - по фактическим затратам.

Начиная с 30 июня 2016 года объекты основных средств Группы 1 показываются в отчете о финансовом положении по оценочной стоимости (по справедливой стоимости на дату переоценки), за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, чтобы балансовая стоимость активов существенно не отличалась от справедливой стоимости на отчетную дату.

Объекты основных средств Группы 2 отражаются по стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения.

Любое увеличение стоимости объектов основных средств в Группе 1, учитываемых по переоцененной стоимости, в результате переоценки включается в прочий совокупный доход консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости оборудования и производственных зданий и сооружений в результате переоценки также относится на финансовый результат в части его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

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 капитализируемые расходы на финансирование по квалифицируемым активам. 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 текущим обслуживанием объектов основных средств Групп 1 и 2, включая ремонт и техническое обслуживание, отражаются в том периоде, когда они понесены.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

Расходы, связанные с заменой отдельного 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 в состав прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Все прочие расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе 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 и прочем совокупном доходе.

Амортизация начисляется для списания фактической и оценочной стоимости всех групп 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, либо при проведении переоценки, 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) 2016	Срок полезного использования (количество лет) 2015
Офисное оборудование, мебель	1-10	1-10
Оборудование и транспортные средства	1-26	2-31
Вагоны	22-32	22-32
Производственные здания и сооружения	11-57	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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Запасные части

Крупные запасные части и оборудование, предназначенное для ремонта и поддержания основных средств, учитываются в составе прочих внеоборотных активов в том случае, если Группа планирует использовать их более одного года. Запасные части отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены возможной реализации. Фактическая себестоимость включает в себя стоимость приобретения материалов, а также, где применимо, прямые трудозатраты и соответствующую часть накладных расходов, понесенных в связи с доставкой запасных частей к месту их текущего нахождения и приведением их в состояние, пригодное к использованию. При установке стоимость запасных частей списывается на прибыли или убытки.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены возможной реализации. Фактическая себестоимость включает в себя стоимость приобретения материалов, а также, где применимо, прямые трудозатраты и соответствующую часть накладных расходов, понесенных в связи с доставкой запасов к месту их текущего нахождения и приведением их в нынешнее состояние. Себестоимость определяется с использованием средневзвешенных цен приобретения. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную продажную цену за вычетом всех предполагаемых производственных затрат на завершение производства продукции, а также ожидаемых коммерческих расходов и издержек обращения.

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 и прочем совокупном доходе.

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 и прочем совокупном доходе.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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. 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 инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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).

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(i) Реализация вагонов и полуфабрикатов собственного производства

Выручка от реализации железнодорожных вагонов и товарно-материальных ценностей отражается, когда существенная часть рисков и выгод от владения активами перешла к заказчикам. При этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно оценена;
- вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно оценены.

(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.

Политика Группы по признанию доходов в качестве арендодателя по договорам операционной аренды изложена в разделе «Аренда» данного примечания

(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» целиком 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

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение выплаты (если вероятность получения Группой экономической выгоды высока и величина доходов может быть достоверно оценена).

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если вероятность получения Группой экономической выгоды высока и величина доходов может быть достоверно оценена. Процентные доходы рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки (ЭПС), которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до его балансовой стоимости на момент признания.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях или убытках по мере их возникновения.

Государственные субсидии

Группа получает следующие виды государственных субсидий:

- компенсация по выплате процентов по банковским кредитам;
- субсидии, относящиеся к активам, а именно, – компенсации затрат на приобретение долгосрочных активов (железнодорожных вагонов) и компенсации затрат на приобретение сырья и материалов для производства железнодорожных вагонов.

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.

Государственные субсидии, относящиеся к активам, представляются в отчете о финансовом положении путем вычитания субсидии при определении балансовой стоимости актива. Субсидия признается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в течение срока использования амортизируемого актива в качестве уменьшения величины начисляемых амортизационных расходов, либо списывается единовременно при продаже или выбытии 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 796 тыс. рублей (лимит 2016 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.

Льгота по налогу на имущество

В 2009 году Группа заключила договор об осуществлении инвестиционной деятельности с Ленинградской областью и, выполнив определенные условия по инвестициям, освобождена от налога на имущество до 2018 года по активам, расположенным в данной области.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

Новые и пересмотренные стандарты

С 1 января 2016 года Группой были приняты следующие стандарты и разъяснения:

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 - Учет приобретения долей в совместных операциях;
- Поправки к МСБУ (IAS) 1 - Инициатива в сфере раскрытия информации;
- Поправки к МСБУ (IAS) 16 и МСБУ (IAS) 38 - Разъяснение допустимых методов амортизации;
- Поправки к МСБУ (IAS) 16 и МСБУ (IAS) 41 - Сельское хозяйство: плодовые культуры;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСБУ (IAS) 28 - Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 27 - Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Перечисленные выше стандарты и поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчетность.

Стандарты и Интерпретации, выпущенные, но не вступившие в силу

На дату утверждения Группой консолидированной финансовой отчетности следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации были выпущены, но не вступили в силу:

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Вступает в силу ¹ для лет, начинающихся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 2 - Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций	1 января 2018 года
КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»	1 января 2018 года
Поправки к МСФО (IFRS) 4 - Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018 года
МСБУ (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»	1 января 2018 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 СМСФО ²
Поправки к МСБУ (IAS) 7 - Инициатива в сфере раскрытия информации	1 января 2017 года
Поправки к МСБУ (IAS) 12 - Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков	1 января 2017 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.	1 января 2017 года ³

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.

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

³ Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСБУ (IAS) 28 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, поправки к МСФО (IFRS) 12 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года.

Руководство ожидает, что данные стандарты и интерпретации, применимые к деятельности Группы, будут применены, начиная с периодов, в которых они вступят в силу. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности за будущие периоды в настоящий момент оценивается руководством.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО (IFRS) 9»)

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2016 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Группы сделало следующую предварительную оценку влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную отчетность Группы:

Классификация и оценка

- Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, как раскрыто в Примечании 23, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга. Соответственно, эти финансовые активы будут учитываться по амортизированной стоимости после перехода на МСФО (IFRS) 9.
- Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ (IAS) 39»).

Обесценение

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении торговой дебиторской задолженности в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В отношении займов выданных (Примечание 26) ожидаемые кредитные убытки будут признаваться за весь срок или за 12 месяцев, в зависимости от того, произойдет ли существенное увеличение кредитного риска по этим инструментам с даты первоначального признания до даты первого применения МСФО (IFRS) 9. Руководство в настоящий момент оценивает возможное влияние этих факторов.

В целом, Руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и в настоящий момент оценивает возможное влияние новой модели обесценения на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Оценка влияния, приведенная выше, была сделана на основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года на основе фактов и обстоятельств, существовавших на эту дату. Поскольку факты и обстоятельства могут измениться до 1 января 2018 года (ожидаемой даты первоначального применения МСФО (IFRS) 9, с учетом того, что Группа не планирует применять стандарт досрочно), оценка возможного влияния также может быть пересмотрена.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

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

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: Компания должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- определить договор (договоры) с покупателем;
- определить обязанности к исполнению по договору;
- определить цену сделки;
- распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору;
- признать выручку, когда / по мере того, как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, то есть, когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Группа признает выручку от следующих основных видов деятельности:

- реализация вагонов и вагонокомплектов;
- доходы от сдачи вагонов в операционную аренду; и
- доходы от оперирования и прочие услуги.

Условия договоров операционной аренды и прочих услуг достаточно просты, и Руководство Группы не ожидает, что требования МСФО (IFRS) 15 повлияют на учет выручки в Группе в отношении объединения договоров, модификации договоров или распределения цены сделки.

Руководство Группы сделало предварительный вывод, что метод признания выручки, используемый в настоящее время, соответствует МСФО (IFRS) 15.

В настоящее время Руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО (IFRS) 15 на консолидированную отчетность Группы, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа Руководством не представляется возможным. Как следствие, предварительный анализ, приведенный выше, может измениться. Руководство не намерено применять стандарт досрочно и планирует использовать полностью ретроспективный метод перехода при первоначальном применении стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» («МСФО (IFRS) 16»)

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСБУ (IAS) 17 «Аренда» («МСБУ (IAS) 17») и все связанные разъяснения.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСБУ (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

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.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и иным налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налоговой законодательной базы Российской Федерации. Существует значительное количество сделок, по которым сумма окончательного налогового обязательства не может быть определена однозначно. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки дополнительных потенциальных налоговых начислений. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она будет выявлена. 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.

Руководство Группы считает, что все отложенные налоговые активы, признанные по состоянию на отчетную дату, будут полностью реализованы. Вероятно, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Потери в течение последних лет связаны главным образом с убытками от курсовых разниц, возникающих от переоценки финансовых активов и обязательств Группы. Они не связаны с операционной деятельностью, и Группа полагает, что будет получать прибыль в будущем, следовательно, отложенные налоговые активы могут быть погашены. В соответствии с российским законодательством налоговые убытки переносятся на будущее и могут уменьшать налоговую базу.

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 31).

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 30).

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 также представлены в Примечании 30.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Обесценение идентифицируемых активов ЕГДС «Реализация»

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ балансовой стоимости идентифицируемых активов ЕГДС «Реализация» на предмет наличия признаков обесценения этих активов. Большая часть идентифицируемых активов, приходящихся на этот ЕГДС, представлена парком железнодорожных вагонов, предназначенных для сдачи в операционную и финансовую аренду. Данный процесс требует применения суждения при оценке причин возможного обесценения, в том числе ряда факторов, таких, как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидание подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения.

В случае выявления таких признаков Руководство проводит оценку возмещаемой стоимости активов на предмет возможного превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Если справедливая стоимость активов не может быть определена или 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 2017 по 2021 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 2016 году в реальном выражении.

Ставка дисконтирования до налогообложения, используемая при расчете, составила 6.64% в реальном выражении и определялась со ссылкой на ожидаемую средневзвешенную стоимость капитала Группы.

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

В 2016 году по результатам проведенного анализа Группа не обнаружила обесценения. 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 активов.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования

Проверка гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования на предмет обесценения требует оценки ценности использования генерирующей единицы, на которую гудвил и нематериальные активы были распределены. Расчет ценности использования определяется исходя из предполагаемых будущих денежных потоков, относящихся к данной генерирующей единице, а также применяемой ставки дисконтирования для расчета текущей стоимости.

Распределение гудвила по ЕГДС представлено в Примечании 17. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования были отнесены к вагоностроительной единице Группы, генерирующей денежные средства, которая представляет собой операционный сегмент «Производство» Группы.

Ежегодно Группа проводит ряд регламентированных процедур для проведения тестирования ЕГДС, на которые распределены гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования, на обесценение:

- анализируются существенные события, которые могли привести к изменению денежных потоков (реструктуризация Группы, внедрение инвестиционных программ, изменение конъюнктуры рынка, условий финансирования и налогообложения и т.д.);
- формируется новый (корректируется существующий) перечень идентифицируемых активов и ЕГДС, по которым будет проводиться тестирование на обесценение. Учитываются наиболее существенные ЕГДС, на которые распределен гудвил (это могут быть отдельные бизнес-единицы, дочерние компании или сегменты). При составлении перечня учитываются как фактор существенности, так и признаки обесценения (снижение стоимости чистых активов, неисполнение бюджета, получение убытков);
- определяется ставка дисконтирования денежных потоков, отражающая средневзвешенную стоимость капитала Группы с учетом корректировок;
- собираются данные по стоимости активов с учетом гудвила (основные средства, нематериальные активы, незавершенное строительство) на дату проведения тестирования, а также ожидаемые в среднесрочной (не более 5 лет) перспективе притоки-оттоки денежных средств и прогнозируемые изменения стоимости активов. Для данных целей используются бюджеты и прогнозы, составленные в рамках процесса планирования деятельности компании.

По результатам проведенной проверки признаков обесценения гудвила и нематериальных активов не обнаружено. Результаты оценок, используемых при проведении Группой ежегодного теста на обесценение, представлены в Примечании 17.

Основные суждения при применении принципов учетной политики

Период признания выручки от реализации вагонов ПАО «ГТЛК»

19 декабря 2016 года Группа заключила трехсторонний договор реализации 2 312 инновационных вагонов на сумму 6 589 200 тыс. рублей с ПАО «ГТЛК» (Покупатель) и ООО «Восток 1520» (Лизингополучатель), при этом покупателем вагонов является ПАО «ГТЛК», а физическим получателем вагонов - ООО «Восток 1520» в соответствии с договором финансовой аренды, заключенным между ПАО «ГТЛК» (Лизингодатель) и ООО «Восток 1520» (Лизингополучатель). По условиям договора реализации вагонов ПАО «ГТЛК» был выплачен аванс в размере 100% стоимости вагонов в декабре 2016 года, при этом поставка вагонов по договору должна была произойти до 31 января 2017 года после получения согласия от Федеральной антимонопольной службы (далее по тексту - «ФАС») на совершение указанной сделки, если такое согласие требовалось бы в силу действующего законодательства РФ. Ответ от ФАС, подтверждавший отсутствие требований по согласованию данной сделки ФАС, был получен 21 февраля 2017 года, а акты-приемки передачи вагонов были подписаны в марте 2017 года. Данные вагоны были произведены

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Группой во 2-3 кварталах 2016 года и до момента реализации были переданы в операционную аренду ООО «Восток 1520».

Руководство Группы провело анализ выполнения критериев признания выручки, установленных МСБУ (IAS) 18 «Выручка», и пришло к выводу, что выручка должна быть признана в 2016 году, так как договоренность о реализации данных вагонов, а также денежные средства в полном объеме были получены в 2016 году. При этом вероятность отрицательного решения ФАС по данной сделке была оценена Группой как минимальная, и потому не учитывалась при анализе.

Если бы Группа отразила поступления от реализации вагонов в 2017 году, то эффект на консолидированную финансовую отчетность был бы следующим:

Показатели консолидированной финансовой отчетности	Отражено в отчетности за 2016 год	Эффект от признания реализации в 2017 году	Отражение в отчетности за 2016 в случае признания реализации в 2017 году
Выручка	48 504 745	(6 589 200)	41 915 545
Себестоимость	(38 580 181)	5 373 606	(33 206 575)
Доход по налогу на прибыль	1 726 024	243 119	1 482 905
Убыток за год от продолжающейся деятельности	(753 132)	(972 475)	(1 725 607)
Товарно-материальные запасы	10 959 629	5 373 606	16 333 235
НДС к возмещению	4 244 976	1 186 056	5 431 032
Полученные авансы	(13 536 204)	(7 775 256)	(21 311 460)
Отложенные налоговые обязательства	(2 422 937)	243 119	(2 179 818)
Накопленный убыток	14 076 340	972 475	15 048 815

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, в 2015 году данные приобретения были отражены по методу покупки.

Если бы эти сделки были учтены по методу переноса остаточной стоимости, то образовавшийся на приобретении гудвил в размере 7 934 185 тыс. рублей был бы отражен в качестве уменьшения собственного капитала Группы.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 двух отчетных сегментов:

- сегмент «Производство» занимается производством и реализацией грузовых вагонов с улучшенными технико-экономическими характеристиками на базе инновационных тележек;
- сегмент «Реализация» предоставляет в операционную и финансовую аренду грузовые вагоны;
- сегмент «Оперирование» (услуги по железнодорожным перевозкам) выбыл в 2016 году, был ретроспективно исключен из состава отчетных сегментов.

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 - «EBITDA»). 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 2016 года	Сегмент «Произ- водство»	Сегмент «Реали- зация»	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованно
Выручка	43 435 001	5 248 115	5 573 801	54 256 917	(5 752 172)	48 504 745
в т.ч. межсегментная выручка	485 475	35 916	4 979 901	5 501 292	(5 501 292)	-
Себестоимость, в т.ч.:	(36 010 164)	(2 866 464)	(5 226 910)	(44 103 538)	5 523 357	(38 580 181)
- ТМЦ	(23 498 912)	-	-	-	-	-
- Заработная плата	(5 737 617)	-	-	-	-	-
- Налог на имущество	-	(555 306)	-	-	-	-
- Обслуживание и ремонт вагонов	-	(371 838)	-	-	-	-
- Амортизация	(2 978 054)	(1 896 027)	-	-	-	-
- Списание ТМЦ до цены реализации	(293 637)	-	-	-	-	-
- Прочее	(3 501 944)	(43 293)	-	-	-	-
EBITDA	9 043 303	4 258 809	476 145	13 778 257	(108 620)	13 669 637
Финансовые доходы	14 514	3 231 303	5 664 072	8 909 889	(7 772 874)	1 137 015
Финансовые расходы	(3 999 761)	(9 725 322)	(6 643 640)	(20 368 723)	7 779 474	(12 589 249)
Амортизация	(2 978 054)	(1 896 027)	(827 948)	(5 702 029)	(25 503)	(5 727 532)
Прибыль от курсовой разницы	-	-	-	-	-	1 226 223
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	(195 250)
Убыток до налогообложения по продолжающейся деятельности						(2 479 156)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

31 декабря 2015 года	Сегмент «Произ- водство»	Сегмент «Реали- зация»	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованно
Выручка	32 058 482	4 294 762	3 338 206	39 691 450	(2 835 385)	36 856 065
в т.ч. межсегментная выручка	501 851	1 230	3 031 937	3 535 018	(3 535 018)	-
Себестоимость, в т.ч.:	(29 797 246)	(2 568 113)	(2 744 703)	(35 110 062)	2 305 704	(32 804 358)
- ТМЦ	(20 212 465)	(1 212)				
- Заработная плата	(3 858 190)	-				
- Налог на имущество	-	(618 766)				
- Обслуживание и ремонт вагонов	-	(253 752)				
- Амортизация	(3 474 280)	(1 621 025)				
- Прочее	(2 252 311)	(73 358)				
EBITDA	4 170 939	2 779 417	(36 163)	6 914 193	155 571	7 069 764
Финансовые доходы	15 859	2 718 857	5 618 937	8 353 653	(6 907 364)	1 446 289
Финансовые расходы	(2 209 659)	(9 120 430)	(5 667 675)	(16 997 764)	6 907 453	(10 090 311)
Амортизация	(3 520 936)	(1 621 025)	(169 257)	(5 311 218)	(7 424)	(5 318 642)
Убыток от курсовой разницы						(3 180 349)
Убыток от обесценения						(31 797)
Убыток до налогообложения по продолжающейся деятельности						(10 105 047)

Выручка Группы в разрезе по основным товарам и услугам представлена в Примечании 9.

Основным внешним клиентами сегмента «Производство» в 2016 году были ПАО «ГТЛК», на долю которого пришлось 29%, и «ВМ-Транс», на долю которого пришлось 31% внешних продаж сегмента. Основными внешними клиентами сегмента «Реализация» в 2016 году были ООО «Восток 1520» и АО «СУЭК», на долю которых пришлось примерно 49% и 25% соответственно всех продаж соответствующего сегмента.

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов, данные по капитальным затратам, понесенным в отчетных сегментах, суммы накопленной амортизации по отчетным сегментам не раскрываются, поскольку такая информация не предоставляется Руководству для принятия решений.

6. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

ООО «Трансмашэнерго»

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

В консолидированной финансовой отчетности за 2015 год приобретение было учтено по балансовой стоимости приобретенных активов и признанных обязательств в качестве предварительного значения, основанного на допущении, что балансовая стоимость эквивалентна справедливой стоимости на дату приобретения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала.

В 2016 году Группа получила отчет об оценке справедливой стоимости активов и обязательств ООО «Трансмашэнерго», проведенной независимым оценщиком.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Соответственно, Группа завершила распределение стоимости приобретения ООО «Трансмашэнерго» и ретроспективно скорректировала сравнительную информацию за 2015 год, изменив справедливую стоимость следующих активов и обязательств на дату приобретения:

	Балансовая стоимость (отражено ранее)	Справедливая стоимость (после поправок)
Основные средства	6 646 326	7 808 216
Авансы под приобретение основных средств	23 747	23 747
Отложенные налоговые активы	344 368	344 368
Товарно-материальные запасы	42 331	42 331
Торговая дебиторская задолженность	34	34
Авансы выданные и оборотные активы	32 577	32 577
НДС к возмещению	148 260	148 260
Денежные средства и их эквиваленты	461	461
Итого активы	7 238 104	8 399 994
Долгосрочные кредиты и займы	5 896 500	5 896 500
Отложенные налоговые обязательства	241 718	474 096
Краткосрочные кредиты и займы	1 051 208	1 051 208
Кредиторская задолженность	405 478	405 478
Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства	4 516	4 516
Итого обязательства	7 599 420	7 831 798
Чистые приобретенные (обязательства)/ активы	(361 316)	568 196
Гудвил, полученный в результате приобретения	6 365 316	5 435 804
Общая стоимость приобретения	6 004 000	6 004 000
Денежные средства и их эквиваленты приобретенных дочерних предприятий	(461)	(461)
Невыплаченная стоимость приобретения на 31 декабря 2015 года	(4 104 000)	(4 104 000)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов на дату приобретения	1 899 539	1 899 539

Дочернее предприятие было приобретено в декабре 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.

Гудвил при приобретении образовался за счет ожидаемого эффекта синергии, так как электростанция находится на одной производственной площадке с основным вагоностроительным заводом Группы и рассчитана так, чтобы 75% производимой электроэнергии поставлялось на данный завод.

АО «ТСЗ Титран-Экспресс»

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Приобретение было учтено по балансовой стоимости приобретенных активов и признанных обязательств в качестве предварительного значения, основанного на допущении, что балансовая стоимость эквивалентна справедливой стоимости на дату приобретения. В 2016 Группа получила отчет об оценке справедливой стоимости активов и обязательств АО «ТСЗ Титран-Экспресс», проведенной независимым оценщиком, которая подтвердила данное допущение, соответственно дополнительных корректировок стоимости активов и обязательств не проводилось.

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

	Справедливая стоимость дату на 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	1 558 070
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

Дочерняя компания была приобретена в декабре 2015 года, и, следовательно, не принесла какой-либо выручки или прибыли за 2015 год. В 2015 году большая часть покупателей АО «ТСЗ Титран-Экспресс» была представлена дочерними компаниями 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.

Гудвил при приобретении образовался за счет ожидаемого эффекта синергии, так как вагоноремонтное депо находится на одной производственной площадке с основным вагоностроительным заводом Группы, а также за счет наличия у АО «ТСЗ Титран-Экспресс» сформированного трудового коллектива с опытом проведения модернизаций вагонов старого поколения до инновационных вагонов с улучшенными характеристиками.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АО «ПЕРВАЯ ТЯЖЕЛОВЕСНАЯ КОМПАНИЯ»

В 2016 году между Группой и Группой «Промышленные Инвесторы» были достигнуты договоренности о сделке. Согласно условиям сделки, Акционерное общество «Первая Тяжеловесная Компания» (далее по тексту – АО «ПТК»), входящая в Группу «Промышленные Инвесторы», приобрела 100% долю в операторе ООО «Восток1520», а Группа в свою очередь должна приобрести 19.9% акций компании АО «ПТК-Холдинг», акционера АО «ПТК».

В ноябре 2016 года Группа завершила первый этап сделки: продала АО «ПТК» 100% долю в ООО «Восток 1520» (Примечание 8). Следующим этапом стало приобретение 19,9% акций компании АО «ПТК-Холдинг», в счет продажи оператора, которое было завершено после отчетной даты в начале апреля 2017 года (Примечание 33). В результате указанных сделок в 2017 году Группа получила долю в ассоциированной компании АО «ПТК-Холдинг» в размере 19.9% акций и право назначить двух представителей из шести в Совете Директоров АО «ПТК-Холдинг».

Помимо компании ООО «Восток1520» в состав Группы АО «ПТК-Холдинг» вошла лизинговая компания ООО «Нитрохимпром». В результате консолидации АО «ПТК» стало крупнейшим собственником и оператором железнодорожных грузовых вагонов нового поколения с парком более 23 тыс. единиц.

В рамках указанной сделки также была договоренность о содействии со стороны Группы в рефинансировании кредитного портфеля ООО «Нитрохимпром», в рамках которого Группой был выкуплен вексель ООО «Нитрохимпром» на сумму 5 500 000 тыс. рублей со сроком погашения не ранее 2027 года и ставкой в 10% годовых, который был далее передан в залог новому банку-кредитору (ПАО «Сбербанк») в ходе сделки по рефинансированию. По состоянию на 31 декабря 2016 года, данный вексель отражен в составе займов, выданных связанным сторонам (Примечание 23).

8. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

17 ноября 2016 года Группа заключила соглашение о продаже дочерней компании ООО «Восток 1520», предоставлявшей услуги оперирования (транспортные железнодорожные перевозки).

Группа классифицировала выбывающую дочернюю компанию в качестве компонента Группы в соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», так как ООО «Восток 1520» являлось отдельным операционным сегментом. Соответственно, операции ООО «Восток 1520» были представлены в составе прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, а также были скорректированы сопоставимые данные за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Выбывшие активы и обязательства проданной дочерней компании на дату выбытия составляли:

	Стоимость на 17 ноября 2016 года
Основные средства	4 711
Нематериальные активы	689
Отложенные налоговые активы	2 521
Товарно-материальные запасы	40 963
Торговая и прочая дебиторская задолженность	102 531
Предоплаты поставщикам и прочие активы	439 133
НДС к возмещению	1 303 304
Денежные средства и их эквиваленты	147 013
Итого активы	2 040 865
Полученные авансы и прочие обязательства	345 330
Торговая кредиторская задолженность	972 320
Итого обязательства	1 317 650
Выбывшие чистые активы	723 215

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Прибыль от продажи дочернего предприятия составила:

Сумма полученного вознаграждения	1 285 000
Выбывшие чистые активы	(723 215)

Прибыль от продажи дочернего предприятия **561 785**

Прибыль за год от прекращенной деятельности составила:

	2016 год	2015 год
Выручка	12 364 380	6 201 417
Прочие операционные доходы	90 405	36 770
	12 454 785	6 238 187
Расходы, в том числе:	(11 521 410)	(6 270 108)
- Себестоимость	(11 215 650)	(5 994 541)
- Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(308 623)	(278 516)
- Финансовые доходы	6 398	3 382
- Финансовые расходы и убыток по курсовым разницам	(3 535)	(433)
Прибыль до налогообложения	933 375	(31 921)
Налог на прибыль	(173 550)	(6 902)
	759 825	(38 823)
Прибыль от продажи дочернего предприятия	561 785	-
Прибыль/ (убыток) за год от прекращенной деятельности	1 321 610	(38 823)

Чистое поступление денежных средств от выбытия дочернего предприятия составило:

Денежное вознаграждение	1 285 000
Денежные средства и их эквиваленты выбывшей дочерней компании	(147 013)
Денежные средства, полученные от продажи дочернего предприятия	1 137 987

Движение денежных средств от прекращенной деятельности составило:

	2016 год	2015 год
Чистые денежные средства		
- полученные от операционной деятельности	111 807	30 947
- использованные в инвестиционной деятельности	(1 388)	(1 301)
Чистое поступление денежных средств	110 419	29 646

9. ВЫРУЧКА

Выручка Группы от продолжающейся деятельности (за исключением финансового дохода - Примечание 12) представлена следующим образом:

	2016 год	2015 год
Продолжающаяся деятельность		
Реализация готовой продукции (вагоны и литье)	42 898 436	32 306 209
Доходы от оказания услуг операционного лизинга	5 210 046	4 375 022
Доходы от оказания услуг ремонта	161 118	-
Прочая выручка	235 145	174 834
Итого выручка	48 504 745	36 856 065

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

10. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость Группы по продолжающейся деятельности представлена следующим образом:

	2016 год	2015 год
Продолжающаяся деятельность		
Сырье, используемое для производства	22 989 082	20 722 571
Расходы на оплату труда и отчисления в социальные фонды	5 952 737	3 916 389
Амортизация	5 690 476	5 305 456
Налог на имущество	710 068	627 564
Списание товарно-материальных запасов до цены реализации	387 977	-
Ремонты и техническое обслуживание вагонов	240 724	318 141
Прочее	2 609 117	1 914 237
Итого себестоимость	38 580 181	32 804 358

В 2016 году в строке «Сырье, используемое для производства» отражены субсидии, предоставленные нескольким дочерним компаниям Группы на компенсацию части затрат, связанных с производством и приобретением инновационного грузового железнодорожного подвижного состава на сумму 3 218 025 тыс. рублей.

11. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы от продолжающейся деятельности составили:

	2016 год	2015 год
Продолжающаяся деятельность		
Заработная плата, отчисления в социальные фонды и прочие расходы на персонал	636 520	733 488
Информационные, консультационные и аудиторские услуги	390 415	291 842
Аренда	353 274	593 147
Транспортные расходы по доставке вагонов до покупателя	214 875	150 461
Выбытие и списание основных средств	176 179	122 260
Прочие налоги	52 611	13 799
Командировочные расходы	52 385	45 696
Амортизация	37 056	13 186
Расходы на рекламу	30 013	60 510
Убыток от продажи товарно-материальных запасов	12 035	76 781
(Восстановление)/ начисление резерва на покрытие сомнительной дебиторской задолженности	(172 169)	392 246
Изменение резервов на гарантийный ремонт вагонов	(9 985)	(14 384)
Прочее	311 321	272 046
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	2 084 530	2 751 078

12. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы Группы от продолжающейся деятельности представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Продолжающаяся деятельность		
Процентный доход по выданным займам	622 593	1 362 581
Процентный доход по депозитам, денежным средствам и эквивалентам	514 422	83 707
Итого финансовые доходы	1 137 015	1 446 289

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы Группы по продолжающейся деятельности представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Продолжающаяся деятельность		
Процентные расходы по кредитам полученным	8 753 362	7 729 136
Процентные расходы по облигациям	3 778 688	4 400 795
Расходы на получение гарантий и поручительств	667 457	-
Процентные расходы по задолженности по приобретению дочерних компаний	369 360	-
Комиссия при досрочном погашении кредита (Примечание 26)	340 279	-
Банковские комиссии	318 019	329 336
Государственные субсидии	(623 567)	(1 800 947)
За вычетом процентных расходов и субсидий, включенных в стоимость квалифицируемых активов:		
Капитализируемые процентные расходы	(1 014 349)	(570 617)
Капитализируемые субсидии	-	2 607
Итого финансовые расходы	12 589 249	10 090 311

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.

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	2016 год	2015 год
Текущий налог на прибыль	(443 214)	(412 944)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	2 169 237	883 066
Доход по налогу на прибыль за год от продолжающейся деятельности	1 726 023	470 123

По состоянию на 31 декабря 2016 года, ставки по налогу на прибыль, применимые к предприятиям Группы, составили:

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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:

	2016 год	2015 год
Убыток до налогообложения	(2 479 157)	(10 107 765)
Теоретический налоговый доход по ставке 20%	495 831	2 021 553
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Непризнанные отложенные налоговые активы по налоговым убыткам иностранных компаний Группы	(932 049)	(984 715)
Использование непризнанного ранее актива по налоговому убытку для уменьшения текущего налога	802 458	-
Признание непризнанного ранее отложенного налогового актива по налоговым убыткам	2 201 542	-
Разные ставки налога на прибыль и режимы налогообложения по иностранным компаниям	(699 310)	(561 873)
Налоги, начисленные за прошлые годы	(36 014)	(32 961)
Доля в (убытке)/прибыли совместного предприятия	(22 577)	37 613
Прочие статьи	(83 858)	(9 495)
Доход по налогу на прибыль	1 726 023	470 123

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 2016 и 2015 годов чистые отложенные налоговые активы / (обязательства) представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды по российским компаниям Группы	5 797 800	6 422 426
Резерв по неиспользованным убыткам Группы в российских компаниях	-	(3 004 461)
Эффект отражения реализации вагонов в разных периодах	(274 700)	-
Дебиторская задолженность	35 547	68 100
Начисления	97 673	39 333
Запасы	(9 762)	-
Основные средства	(4 113 133)	(1 611 412)
Комиссии по займам	9 579	(121 144)
Нематериальные активы	(311 722)	(323 563)
Прочее	33 666	26 096
Отложенный налоговый актив, нетто	1 264 948	1 495 375

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Изменения отложенного налога в течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, составили:

	2016 год	2015 год
Отложенный налоговый актив на начало года, нетто	1 495 375	651 571
Доход по отложенному налогу	2 169 238	883 066
Расход по отложенному налогу от прекращенной деятельности	(101 449)	(9 057)
Обязательство по отложенному налогу, полученное при переоценке основных средств	(2 298 216)	-
Обязательство по отложенному налогу, полученное при объединении бизнеса	-	(30 205)
Отложенный налоговый актив на конец года, нетто	1 264 948	1 495 375

В консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов включены следующие суммы, установленные после взаимозачета:

	2016 год	2015 год
Отложенный налоговый актив	3 687 885	2 643 706
Отложенное налоговое обязательство	(2 422 937)	(1 148 331)
Отложенный налоговый актив, нетто	1 264 948	1 495 375

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 года Группой были признаны отложенные налоговые активы по ранее не использованному налоговому убытку в сумме 3 004 461 тыс. рублей. Указанные налоговые активы были признаны Группой, так как у Руководства появилась уверенность в их возмещаемости, сегмент «Производство», по которому эти отложенные активы ранее не признавались, генерирует положительный финансовый результат, а показатели его операционной деятельности свидетельствуют о позитивной динамике.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение по основным средствам представлено следующим образом:

	Вагоны	Оборудование и транспортные средства	Производственные здания и сооружения	Офисное оборудование и мебель	Незавершенное строительство (i)	Итого
Стоимость						
На 1 января 2015 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	7 801 845	8 302 637
Внутренний перевод	1 928 523	1 599 583	118 249	83 285	(3 729 640)	-
Списания	(7 895)	(21 599)	(9 786)	(389)	(111 933)	(151 602)
Корректировка классификации	-	152 639	(152 489)	(150)	-	-
Перевод в запасы	-	-	-	-	(4 769 205)	(4 769 205)
Перевод в товары для продажи	(2 468 265)	-	-	-	-	(2 468 265)
На 31 декабря 2015 года (пересмотрено)	38 894 346	22 330 054	14 481 964	325 195	14 803 605	90 835 164
Поступления	-	9 804	-	130	5 301 189	5 311 123
Внутренний перевод	72 456	12 000 734	6 191 457	3 256	(18 267 903)	-
Списания	(11 228)	(51 629)	(32 706)	(10 355)	(73 433)	(179 351)
Выбытие дочернего предприятия	-	(8 813)	-	(4 253)	-	(13 066)
Прирост от переоценки	-	6 919 336	4 571 742	-	-	11 491 078
Сворачивание накопленной амортизации при переоценке	-	(7 916 080)	(1 734 128)	-	-	(9 650 208)
На 31 декабря 2016 года	38 955 574	33 283 406	23 478 329	313 973	1 762 458	97 794 740
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2015 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	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
Амортизационные отчисления	1 726 767	3 021 232	586 586	78 774	-	5 413 358
Списания	(8 224)	(10 998)	-	(10 183)	-	(29 405)
Выбытие дочернего предприятия	-	(5 513)	-	(2 841)	-	(8 354)
Сворачивание накопленной амортизации при переоценке	-	(7 916 080)	(1 734 128)	-	-	(9 650 208)
Убытки от обесценения	-	194 948	302	-	-	195 250
На 31 декабря 2016 года	11 462 207	2 205 857	334 613	212 992	(50 589)	14 165 079
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2015 года	29 150 682	15 407 786	13 000 111	177 953	14 854 194	72 590 726
На 31 декабря 2016 года	27 493 367	31 077 549	23 143 717	100 981	1 814 047	83 629 661

- (i) Незавершенное строительство включает, главным образом, расходы на строительство заводов по производству железнодорожных вагонов и оборудование, находящееся в процессе подготовки к установке.

Информация о капитализированных затратах по займам представлена в Примечании 13.
Информация об основных средствах, переданных в залог, также раскрыта в Примечании 26.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Оборудование и транспортные средства и производственные здания и сооружения отражаются по оценочной стоимости (справедливой стоимости на дату переоценки), за вычетом последующих накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Оценка по справедливой стоимости вышеуказанных групп основных средств была проведена независимым оценщиком на 30 июня 2016 года. Справедливая стоимость переоцениваемых объектов основных средств была определена затратным подходом, который отражает капитальные вложения/ инвестиции необходимые для строительства или приобретения актива с аналогичными характеристиками, скорректированные на накопленный износ.

Основными существенными допущениями при определении справедливой стоимости являлись коэффициент износа, который составил примерно 29% на дату переоценки, и затраты на воспроизводство имущества. Даже небольшое увеличение коэффициента износа приведет к существенному снижению справедливой стоимости основных средств, а незначительное увеличение затрат на воспроизводство приведет к существенному росту справедливой стоимости.

Большая часть переоцениваемых объектов основных средств является специализированной, соответственно, прямые аналоги на рынке не представлены, поэтому оценщиком для проведения оценки был выбран метод индексации исторических затрат, понесенных при строительстве, приобретении и установке таких объектов. Учитывая уникальный характер переоцениваемых объектов, допущения, использованные для получения справедливой стоимости, и степень, в которой наблюдаются исходные данные, оценка была отнесена к Уровню 3.

Ниже приведена информация о переоцениваемых объектах основных средств, а также уровнях иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 года
Оборудование и транспортные средства	-	-	18 984 529	18 984 529
Производственные здания и сооружения	-	-	16 662 255	16 662 255

Если бы оборудование и транспортные средства и производственные здания и сооружения оценивались по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость составила бы:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Оборудование и транспортные средства	11 922 259	14 166 198
Производственные здания и сооружения	12 126 104	12 366 077

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов составили:

	Немате- риальные активы на стадии разработки	Ноу-хау и патенты	Программное обеспе- чение	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2015 года	229 284	2 603 068	257 075	3 089 427
Поступления	2 522 559	8 137	31 823	2 562 519
Приобретение предприятий	-	6 043	36	6 079
Выбытие предприятий	(200)	-	(202)	(402)
Внутренний перевод	(1 651 893)	1 646 205	5 688	-
На 31 декабря 2015 года	1 099 750	4 263 453	294 420	5 657 623
Поступления	1 002 065	72 770	141 114	1 215 949
Выбытие предприятий	-	-	(879)	(879)
Выбытие нематериальных активов	(110)	(6 083)	-	(6 193)
Внутренний перевод	(413 633)	469 978	(56 345)	-
На 31 декабря 2016 года	1 688 072	4 800 118	378 310	6 866 500
Накопленный износ				
На 1 января 2015 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
Амортизационные отчисления	-	319 204	60 917	380 121
Выбытие предприятий	-	-	(190)	(190)
Выбытие нематериальных активов	-	(2 556)	-	(2 556)
Внутренний перевод	-	15 591	(15 591)	-
На 31 декабря 2016 года	-	902 963	110 517	1 013 480
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2015 года	1 099 750	3 692 729	229 039	5 021 518
На 31 декабря 2016 года	1 688 072	3 897 155	267 794	5 853 020

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 2016 и 2015 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 2016 и 2015 годов общая стоимость «ноу-хау» и патентов с неопределенным сроком использования составила 1 404 224 тыс. рублей и 1 063 280 тыс. рублей, соответственно.

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 в соответствии с кредитными договорами Группы, раскрыта в Примечании 26.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

17. ГУДВИЛ

Балансовая стоимость гудвила была распределена на следующие единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС):

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересмотрено)
ЕГДС – «Производство»		
АО «ТВСЗ»	107 535	107 535
ООО «Трансмашэнерго»	5 435 804	5 435 804
ЕГДС – «Ремонт и модернизация железнодорожных вагонов»		
АО «ТСЗ Титран-Экспресс»	2 498 381	2 498 381
Итого	8 041 720	8 041 720

В 2015 году Группа приобрела ООО «Трансмашэнерго» и АО «ТСЗ Титран-Экспресс», в результате сделки был признан гудвил в сумме 8 863 697 тыс. рублей, приобретенные активы и признанные обязательства были учтены по оценочной стоимости, так как на отчетную дату не было завершено распределение стоимости приобретения (Примечание 6). По итогам оценки справедливой стоимости приобретенных чистых активов сумма гудвила была скорректирована в сторону снижения на 929 512 тыс. рублей вследствие увеличения справедливой стоимости приобретенных основных средств и составила 7 934 185 тыс. рублей.

Гудвил, возникший при приобретении ООО «Трансмашэнерго», был отнесен на ЕГДС «Производство», поскольку, по суждению Руководства, ЕГДС «Производство», состоящая из электростанции и вагоностроительного завода, представляет собой наименьшую группу активов, которая генерирует приток денежных средств, в существенной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов Группы. Суждение Руководства по отнесению гудвила, возникшего при приобретении ООО «Трансмашэнерго», на ЕГДС «Производство» было основано на следующих предположениях:

- ЕГДС «Производство», в частности вагоностроительный завод, является основным выгодоприобретателем и пользуется результатами приобретения электростанции, получая синергетический эффект и формируя минимально возможный операционный уровень;
- АО «ТВСЗ» заключило договор долгосрочной аренды производственного комплекса электростанции, обслуживание и управление ООО «Трансмашэнерго» осуществляется персоналом завода;
- АО «ТВСЗ» получил разрешение Совета рынка на реализацию части производимой ООО «Трансмашэнерго» электроэнергии и мощности на розничном рынке (не более 25% от уровня потребляемой внутри Группы электроэнергии).

Информация о ежегодном тесте на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2016 года было выполнено тестирование гудвила на обесценение. Для целей обесценения гудвила возмещаемая стоимость каждой ЕГДС была определена на основе расчета ценности использования, для определения которой применяется прогноз движения денежных средств, основанный на фактических результатах операционной деятельности и бизнес-плане, утвержденном Руководством, и ставки дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и рисков, связанных с ЕГДС.

Ниже представлены ключевые оценки и допущения Руководства, используемые на 31 декабря 2016 года для расчета ценности использования:

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- Прогнозы движения денежных средств основываются на бизнес-плане Группы на 2017-2021 годы, утвержденном Руководством и предполагающем увеличение нормы валовой прибыли и рост цен на сырье в течение этого периода. Ожидаемое увеличение нормы валовой прибыли основывается на достижении проектной мощности производства и вводе в эксплуатацию 4-ой производственной линии. В бизнес-плане учтены важные отраслевые и макроэкономические тенденции, такие, как появление новых конкурентов, изменения в структуре спроса на железнодорожные вагоны, внедрение инновационных технологий и т. д.
- Денежные потоки после 2021 года были рассчитаны путем экстраполяции с использованием устойчивого темпа роста равного 2.0% в год, оцененного исходя из исторического опыта и ожиданий развития рынка и отражающего прогноз темпов долгосрочного роста российской промышленности.
- Ставка дисконтирования применяется для ЕГДС «Производство» на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы до учета налогового эффекта в размере 14.8% в номинальном выражении. Для ЕГДС «Ремонт и модернизация железнодорожных вагонов» была использована ставка в 15.9% до учета налогового эффекта в номинальном выражении.

ЕГДС Группы работают в единой отрасли в пределах одного географического региона. Таким образом, в рамках разработки бизнес-плана Группы Руководство применяет единые допущения по каждой ЕГДС.

Результаты проведенного анализа показали, что расчетная возмещаемая стоимость каждой ЕГДС Группы превышает ее балансовую стоимость.

Анализ чувствительности

Руководство полагает, что значения, приведенные в основных допущениях и оценках, представляют наиболее достоверное исчисление будущих денежных потоков и 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, тестируемых на обесценение.

18. 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 2016 года	31 декабря 2015 года
ООО «МРК 1520»	Совместное предприятие	Москва, Россия	50%	50%
ООО «Тимкен ОВК»	Ассоциированное предприятие	Тихвин, Россия	49%	49%
ООО «СП Вабтек ОВК»	Ассоциированное предприятие	Тихвин, Россия	49%	49%

ООО «МРК 1520»

В 2012 году Группой был подписан договор о создании совместного предприятия ООО «МРК 1520» (MRC 1520) с компанией с «Мицуй 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Доля Группы в прибыли совместного предприятия за 2016 и 2015 годы, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составила 9 560 и 157 928 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 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	44 183	701 390
Торговая дебиторская задолженность	4 879	-
Прочие текущие активы	63	5 025
Внеоборотные активы	611 551	716 430
Краткосрочные кредиты и займы	-	(525 500)
Прочие текущие обязательства	(8 141)	(255 936)
Долгосрочные обязательства	(571)	(8 565)

Чистые активы совместного предприятия	651 964	632 844
--	----------------	----------------

Доля владения Группы в Совместном предприятии	50%	50%
---	-----	-----

Балансовая стоимость доли группы в совместном предприятии	325 982	316 422
--	----------------	----------------

	2016 год	2015 год
Выручка	142 998	1 310 773
Прибыль и общий совокупный доход за год	19 120	315 855

Вышеуказанная прибыль за год включает:

	2016 год	2015 год
Амортизация	(43 648)	(83 098)
Процентные доходы	1 989	-
Процентные расходы	(9 214)	(22 862)
Расходы по налогу на прибыль	(5 087)	(77 703)

ООО «Тимкен ОВК»

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». Основной деятельностью совместного предприятия является производство подшипников для грузовых железнодорожных вагонов. В 2015 и 2016 годах ООО «Тимкен ОВК» занималось строительством завода по производству подшипников. Ожидается, что совместное предприятие начнет свою операционную деятельность в 2017 году. 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».

В феврале и октябре 2016 года Группа приобрела 98 акций, выпущенных ООО «Тимкен ОВК» в рамках дополнительной эмиссии, по цене 97.6 и 92.6 долларов США за акцию, соответственно. Общая сумма увеличения инвестиции в ассоциированное предприятие составила 648 770 тыс. рублей по курсам, действовавшим на дату приобретения дополнительных акций.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	504 265	333 501
Дебиторская задолженность	169 624	84 809
Товарно-материальные запасы	106 573	18 097
Внеоборотные активы	1 429 874	565 283
Торговая кредиторская задолженность	(233 826)	(99 503)
Прочие текущие обязательства	(13 202)	(13 691)
Чистые активы ассоциированного предприятия	1 963 308	888 495
Доля владения Группы в ассоциированном предприятии	49%	49%
Балансовая стоимость доли группы в ассоциированном предприятии	962 021	435 696
	2016 год	2015 год
Выручка	-	-
(Убыток)/ прибыль и общий совокупный (убыток)/доход за год	(249 874)	61 504
Доля Группы в (убытке)/ прибыли в ассоциированном предприятии	(122 438)	30 137
Вышеуказанный (убыток)/прибыль за год включает:	2016 год	2015 год
(Убыток)/ прибыль по курсовым разницам	(57 995)	98 561
Себестоимость	(4 392)	(22 860)
Коммерческие расходы	(200 613)	(9 647)
Прочие расходы	(28 710)	(171)
Доход по налогу на прибыль	41 834	(4 379)

ООО «СП Вабтек ОВК»

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. ООО «СП Вабтек 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 «СП Вабтек ОВК». По состоянию на отчетную дату деятельность совместного предприятия не начата, балансовая стоимость неконтролирующей доли Группы в ассоциированном предприятии на 31 декабря 2016 и 2015 годов составила 400 тыс. рублей.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

19. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы составили:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и компоненты для производства вагонов	8 151 029	7 081 812
Готовая продукция (железнодорожные вагоны)	2 563 085	958 781
Прочие запасы	245 515	484 393
Итого товарно-материальные запасы	10 959 629	8 524 986

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность составила:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность от продажи вагонов	894 447	3 621 497
Дебиторская задолженность по операционной аренде и прочим услугам	710 660	625 311
Торговая дебиторская задолженность по ремонтам вагонов и колёсных пар	82 690	33 371
Прочая дебиторская задолженность	104 101	18 883
Резервы по сомнительной дебиторской задолженности	(90 289)	(295 627)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 701 611	4 003 435

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 2016 года	31 декабря 2015 года
Просрочка от 31 до 90 дней	458 726	28 179
Просрочка от 91 до 180 дней	20 745	14 377
Просрочка от 181 до 365 дней	70 016	5 135
Просрочка более 365 дней	31 968	50 420
Итого	581 455	98 111

Изменения резервов по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности в течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, составили:

	2016 год	2015 год
Остаток на начало года	295 627	-
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(193 434)	-
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности по прекращенной деятельности	(21 074)	-
Списание резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности выбывшей дочерней организации	(3 461)	-
Начисление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	12 631	295 627
Остаток на конец года	90 289	295 627

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

21. КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

Краткосрочные депозиты, размещенные в банках, с учетом начисленных, но не выплаченных процентов составили:

	<u>Валюта</u>	<u>Ставка, %</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Ригенсис Банк (Латвия)	Рубли	10.65%	5 000 000	-
Итого краткосрочные депозиты			5 000 000	-

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа разместила свободные денежные средства в размере 5 000 000 тыс. рублей на банковском депозите с целью получения процентного дохода в Ригенсис Банк (Латвия) с годовой процентной ставкой 10.65% и со сроком размещения до 22 июня 2017 года.

22. ПРЕДОПЛАТЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Предоплаты поставщикам и прочие активы составили:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Предоплаты поставщикам	3 302 009	1 077 908
Государственные субсидии к получению	-	347 766
Предоплата по налогам	274 910	12 413
Расходы по банковским гарантиям	231 252	-
Расходы будущих периодов	121 888	208 899
Предоплаты таможен	91 071	49 677
Резервы по сомнительным предоплатам	(128 149)	(130 593)
Итого предоплаты поставщикам и прочие активы	3 892 981	1 566 070

23. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займы выданные с учетом начисленных процентов составили:

	<u>Валюта</u>	<u>Ставка, %</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Займы, выданные связанным сторонам				
Обеспеченные				
ЗАО «СЗИЖК»	Рубли	11.00%	1 914 757	390 370
Необеспеченные				
ООО «Нитрохимпром»	Рубли	10.00%	5 516 530	-
Доланд Бизнес ЛТД	Доллары США	8.00%	2 929 018	-
ЗАО «СЗИПК»	Рубли	9-15%	1 195 800	31 200
ООО «ИСТ-Капитал»	Рубли	11.50%	1 183 750	-
Ре Тест Сайпрес ЛТД	Доллары США	6.40%	392 092	286 061
Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си	Доллары США	6.4-7%	202 786	507 248
Ре Тест ЛТД	Доллары США	6.40%	3 978	3 479
Доланд Бизнес ЛТД	Рубли	11.00%	3 621	5 129 065
ООО «ТИЦ ЖТ»	Рубли	7.50%	1 892	6 777
ООО «ТД ЖЛК»	Доллары США	6.60%	-	88 226
Тест Центр Холдинг ЛТД	Доллары США	6.40%	-	33 275

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Валюта	Ставка, %	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы, выданные третьим сторонам				
ЗАО «Бизнес Инжиниринг»	Рубли	11.00%	510 845	127 039
ООО «БЛК-Проект»	Рубли	10.00%	21 342	26 905
ООО «Тур»	Рубли	11.00%	683	-
Другие	Рубли		-	24
Убыток от обесценения			-	(88 226)
Итого займы выданные			13 877 094	6 541 443
Краткосрочные займы			2 999 867	5 187 614
Долгосрочные займы			10 877 227	1 353 829
Итого займы выданные			13 877 094	6 541 443

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. В 2016 году был прощен займ выданный Тест Центр Холдинг ЛТД в размере 33 275 тыс. рублей. Соответственно, убыток от прощения долга был признан в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В марте 2016 года Группа «ИСТ» предоставила поручительство в отношении займа, выданного в ЗАО «СЗИЖК». В соответствии с договором поручительства компания-поручитель обязуется и гарантирует произвести выплаты, предусмотренные договором займа, выданному компании ЗАО «СЗИЖК», в случае неисполнения ЗАО «СЗИЖК» своих обязательств по оплате долга.

24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты составили:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Депозиты в рублях	1 707 383	978 767
Расчетные счета в рублях	919 716	190 274
Расчетные счета в долларах США	11 335	5 701
Расчетные счета в евро	9 318	2 032 723
Денежные средства в пути	-	1
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 647 752	3 207 466

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа разместила денежные средства на депозиты «Овернайт» с целью получения процентного дохода. Процентная ставка по указанным депозитам варьируется от 5% до 9.35%.

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 2016 года сумма депонированных денежных средств была отражена в составе долгосрочных активов по статье «Денежные средства, ограниченные в использовании» в размере 1 923 482 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 года – 1 781 709 тыс. рублей).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2016 года, выпущенный и зарегистрированный уставный капитал Группы составил 113 424 тыс. рублей, разделенных на 113 424 тыс. обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая. По состоянию на отчетную дату уставный капитал общества полностью оплачен.

29 марта 2016 года было принято решение об увеличении уставного капитала Группы путем дополнительного выпуска акций в количестве 8 500 000 штук. В мае 2016 года Группа провела дополнительное размещение 7 867 948 обыкновенных именных бездокументарных акций на московской фондовой бирже за общее вознаграждение в 5 035 487 тыс. рублей (исходя из цены размещения в 640 рублей за акцию, номинальная стоимость при этом составила 1 рубль). Разница между номинальной стоимостью и стоимостью размещения выпущенных акций за вычетом затрат, понесенных на размещение, была отнесена на добавочный капитал Компании. Затраты на размещение составили 17 767 тыс. рублей.

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.

26. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы полученные составили:

	<u>Срок погашения</u>	<u>Процентная ставка (на 31 декабря 2016 года)</u>		<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
По амортизированной стоимости, включая:					
Номинированные в рублях					
АО «Альфа-Банк»	2023	Фиксированная	12.7%	19 171 557 *	-
Внешэкономбанк и ЕАБР	2022	Фиксированная	11.8%	16 027 097	17 542 200
ПАО Банк «ФК Открытие»	2017-2022	Фиксированная	10.5%-15%	9 938 920	5 480 327
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»			MosPrime 3m		
ПАО Банк «ФК Открытие»	2018-2020	Плавающая	+2.5%	7 303 806	5 304 487
ПАО Банк «ФК Открытие»	2017	Плавающая	MosPrime 3m +4%	5 703 911	9 280 646
«Газпромбанк» (АО)	2022	Фиксированная	12.15%	1 997 781	2 166 160
ООО «ТМ-Энергофинанс»	2019	Фиксированная	12.8%	1 972 671	1 899 773
			MosPrime 3m		
ПАО Банк «ФК Открытие»	2020	Плавающая	+1,5%	1 390 959	1 350 000
Группа РОСНАНО	2017	Фиксированная	14%	799 548	799 548
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	2017	Фиксированная	14%	782 698	-
			Ключевая ставка		
ПАО Банк «ФК Открытие»	2021	Плавающая	ЦБ РФ +3.5%	532 500	-
ПАО Банк «ФК Открытие»	2024	Фиксированная	10.5%	463 016	-
ООО «Инбанк»	2021	Фиксированная	15%	175 000	-
АО «РОСЭКСИМБАНК»	2021	Фиксированная	9.75%	125 458	-
Фонд развития промышленности	2021	Фиксированная	5%	62 460	-
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	2017	Фиксированная	13.5%	49 947	101 947
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	2017		Ключевая ставка		
		Плавающая	ЦБ РФ +3.5%	29 255	59 255
Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си	2018	Фиксированная	6.5%	8 236	7 792
ПАО «Сбербанк России»	2021-2023	Фиксированная	10.2%-10.95%	-	18 530 229
Рейлвейз Девелопмент Лтд	2016	Фиксированная	8.5%	-	584 275
			Ключевая ставка		
ПАО Банк «ФК Открытие»	2020	Плавающая	ЦБ РФ +1.5%	-	500 000

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Срок погашения	Процентная ставка (на 31 декабря 2016 года)		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Номинированные в евро					
ПАО Банк «ФК Открытие»	2022	Фиксированная	10%	4 436 700	6 467 016
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	2017	Плавающая	Euribor + 5.7%	1 107 425	1 047 935
Номинированные в долларах США					
Доланд Бизнес ЛТД	2017	Фиксированная	8%	19 277	-
Итого кредиты и займы				72 098 222	71 121 590
За вычетом текущей части				12 609 341	15 286 129
Долгосрочные кредиты и займы				59 488 881	55 835 462

* В 2016 году одна из дочерних компаний Группы погасила задолженность по кредитным линиям, открытым в ПАО «Сбербанк России» и ПАО Банк «ФК Открытие» в 2011-2015 годах, путем рефинансирования и заключения нового долгосрочного кредитного договора с АО «Альфа-Банк» о предоставлении кредита в размере 19 200 000 тыс. рублей. В соответствии с условиями договора кредит предоставлен на срок до 25 июля 2023 года. Процентная ставка установлена в размере 12.7% годовых. Дополнительные затраты, уменьшавшие суммы кредитного обязательства перед ПАО «Сбербанк России», были одновременно включены в состав финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе при досрочном погашении этого обязательства.

В соответствии с условиями заключенных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа предоставляет следующие виды обеспечения:

- основные средства балансовой стоимостью 62 015 444 тыс. рублей (Примечание 15);
- нематериальные активы балансовой стоимостью 86 407 тыс. рублей (Примечание 16);
- доли в дочерних предприятиях (АО «ТВСЗ» (100%), АФСТ Эдвансд Фрайт Кар Текнолоджи Лимитед (100%), ДИНРОУД Лимитед (100%), Рейголд Лимитед (99,9%), ООО «РЕЙЛ1520» (100%), ООО «РЕЙЛ1520 Сервис» (100%), ПАО «НПК ОВК» (13.7852%), Рейл 1520 Сайпрес Лтд (75%), ЗАО «ТихвинХимМаш» (100%), ООО «ТМ-энерго» (100%), ЗАО «ТихвинСпецМаш» (100%).

График выплаты задолженности по кредитам и займам в течение пяти лет до 31 декабря 2021 года и в последующие периоды представлен следующим образом:

Год, закончившийся 31 декабря		
2017		12 609 341
2018		6 562 754
2019		9 776 075
2020		13 706 679
2021		7 652 950
Последующие периоды		21 790 473
Итого		72 098 222

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.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа выполнила все условия, однако, в течение 2015 года в одной из дочерних компаний Группы соотношение «Чистый долг/EBITDA» 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 предыдущую отчетную дату.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой был нарушен ряд обязательных как финансовых, так и нефинансовых условий по кредитным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2016 года одной из дочерних компаний Группы был нарушен ковенант, устанавливающий пороговое значение показателя «EBIT/Уплаченные проценты» по кредитному договору с АО «Альфа-банк». В апреле 2017 года по итогам проведения кредитного комитета компанией-заемщиком было заключено дополнительное соглашение с банком, изменяющее дату начала применения целевого соотношения показателя «EBIT/Уплаченные проценты» к компании-заемщику, рассчитанного по данным бухгалтерской отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета и отчетности (далее по тексту - РСБУ), с отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, за 4-ый квартал 2016 года на отчетность за 1-ый квартал 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и в первом полугодии 2016 года одна из компаний Группы нарушала ковенант, устанавливающий целевое соотношение «Коэффициент обслуживания долга», по синдицированному кредитному договору с Внешэкономбанком (далее по тексту - ВЭБ) и Евразийским Банком Развития (далее по тексту - ЕАБР). Также по этому договору на конец 2016 года было нарушено предписанное условиями кредита значение оборотного капитала компании-заемщика. Начиная с 30 июня 2016 года по договору также нарушено нефинансовое обязательное условие по присоединению ЗАО «ТихвинХимМаш» к компании-заемщику с предоставлением банкам-кредиторам полного пакета документов о результатах реорганизации. В течение года Руководство Группы провело ряд переговоров с представителями банков для изменения нарушенных условий кредита и достижения договоренностей относительно неприменения кредиторами прав по досрочному истребованию суммы долга.

После отчетной даты был согласован и подписан ряд документов, напрямую и косвенно подтверждающих отсутствие у кредиторов намерения истребовать досрочно сумму долга: в состав расчета показателя «Поступления от основной и инвестиционной деятельности/Обслуживание общего долга» были включены взносы акционеров в имущество компании-заемщика, также были получены официальные письма с решениями уполномоченных органов каждого кредитора, подтверждающие отказ обоих кредиторов синдиката требовать досрочное погашение долга в течение 6 месяцев после отчетной даты вследствие неприсоединения ЗАО «ТихвинХимМаш» к заемщику и вследствие нарушения ковенанта по показателю «Поступления от основной и инвестиционной деятельности/обслуживанию общего долга».

По состоянию на дату утверждения отчетности Руководство Группы ведет переговоры по рефинансированию синдицированного кредита, полученного от ВЭБ и ЕАБР, на более выгодных для Группы условиях, предусматривающих сдвиг графика погашения основного долга, исключение или смягчение ряда ковенант и прочих условий, предписанных существующим договором.

По состоянию на 31 декабря 2016 года одной из компаний Группы нарушено обязательное условие кредитного договора с банком ФК «Открытие», запрещающее предоставлять поручительства и залог третьим сторонам на сумму более 10% от балансовой стоимости имущества заемщика, рассчитанной на основании данных бухгалтерской отчетности по РСБУ. По состоянию на дату утверждения отчетности были проведены переговоры с банком по освобождению заемщика от ответственности за указанное нарушение, и было получено официальное письмо с решением уполномоченных органов банка о неприменении санкций в рамках кредитного договора.

По состоянию на 31 декабря 2016 года одной из компаний Группы был нарушен ряд финансовых ковенант, предусмотренных кредитным договором с банком ФК «Открытие» и устанавливающих целевые значения показателей «Чистый долг/EBITDA», положительные чистые активы, и т.д. По состоянию на дату утверждения отчетности между кредитором и заемщиком был согласован проект дополнительного соглашения, в соответствии с которым дата начала применения целевых финансовых показателей переносится на 4-ый квартал 2018 года.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Руководство Группы оценивает вероятность того, что банки-кредиторы, по договорам с которыми были нарушены обязательные финансовые и нефинансовые условия, предъявят требования по досрочному погашению имеющихся у Группы на отчетную дату обязательств, как низкую, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2016 года кредиты и займы полученные отражены в данной отчетности в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров.

Доступные кредитные ресурсы

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма неиспользованных кредитных ресурсов Группы составила 23 347 343 тыс. рублей и относилась к следующим кредитным линиям:

	Срок погашения	Процентная ставка	Доступны до	Сумма
ПАО Банк «ФК Открытие»	2021	13.50%	28 декабря 2021	9 400 000
ПАО Банк «ФК Открытие»	2021	13.80%	21 июля 2021	5 500 000
ПАО Банк «ФК Открытие»	2024	10.50%	30 октября 2024	5 276 598
ПАО Банк «ФК Открытие»	2023	15%	30 сентября 2023	1 317 232
АО «РОСЭКСИМБАНК»	2021	9%	22 февраля 2021	838 878
ПАО Банк «ФК Открытие»	2022	10.5%	25 мая 2022	597 789
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	2020	MosPrime 3M + 2.5 %	29 апреля 2020	413 854
Прочие				2 991
Итого				23 347 343

27. 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» (в настоящее время ПАО Московская Биржа). По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов дочерние компании Группы удерживали облигации на сумму 130 570 тыс. рублей и 1 683 800 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 полугодового периода, а в последующих периодах рассчитывается как российский индекс потребительских цен + 3% с уплатой процентов раз в полгода. В течение 2016 года для расчета купонного дохода использовались следующие ставки:
 - 9.08% с 01.01.2016 по 31.05.2016;
 - 11.16% с 01.06.2016 по 29.11.2016;
 - 6.86% с 30.11.2016 по 31.12.2016.
- 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 2016 года действовали следующие ставки:
 - 15.5% с 01.01.2016 по 12.09.2016;
 - 15.0% с 13.09.2016 по 31.12.2016.

Облигации обеспечены гарантиями, предоставленными некоторыми предприятиями Группы.

Балансовая стоимость облигаций, выпущенных и размещенных Группой, составила:

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка за 2016 год	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Серия 01	24 ноября 2021 года	9.92%	14 869 430	13 316 200
Серия БО 01	10 сентября 2019 года	15.35%	15 000 000	15 000 000
Итого			29 869 430	28 316 200

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Сумма начисленных процентов включена в консолидированный отчет о финансовом положении в качестве краткосрочной части облигаций и составляет 767 562 тыс. рублей и 787 750 тыс. рублей на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность составила:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность	8 352 361	7 399 814
Кредиторская задолженность за приобретение основных средств	403 740	1 179 205
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний	123 120	4 118 251
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	8 879 221	12 697 270

По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность Группы по приобретению дочерних компаний составляла 4 118 251 тыс. рублей, из которых 4 108 048 тыс. рублей (включая проценты начисленные в размере 4 047 тыс. рублей) представляли собой задолженность по оплате приобретенной доли в ООО «Трансмашэнерго» в форме коммерческого кредита, предоставленного продавцом Группе сроком до 31 декабря 2016 года по ставке равной 9% годовых.

28 декабря 2016 года было заключено дополнительное соглашение, согласно которому оплата задолженности должна быть произведена не позднее 28 августа 2019 года. Соответственно, задолженность Группы по приобретению доли в ООО «Трансмашэнерго» на 31 декабря 2016 года составляет 4 227 120 тыс. рублей, при этом долгосрочная часть в части уплаты Доли в размере 4 104 000 тыс. рублей отражена в Отчете о финансовом положении в составе долгосрочной кредиторской задолженности, а краткосрочная часть в части уплаты процентов в размере 123 120 тыс. рублей показана в составе кредиторской задолженности по приобретению дочерних компаний.

Проценты, начисленные за срок пользования коммерческим кредитом отражены в составе прибыли и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

29. ПОЛУЧЕННЫЕ АВАНСЫ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства составили:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы, полученные от покупателей, в том числе:	9 241 931	1 280 449
Авансы, полученные за товары (вагоны)	8 811 231	856 538
Предоплаты по операционной аренде	361 255	183 499
Предоплаты по услугам оперирования	-	210 480
Налоги к уплате	3 275 740	2 046 044
Резервы и начисленные расходы	639 845	555 672
Краткосрочная задолженность по приобретению нематериальных активов	204 212	183 069
Прочие краткосрочные обязательства по расчетам с сотрудниками	174 476	166 270
Итого полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства	13 536 204	4 231 504

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

30. 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 2016 года, представлены материнской компанией, предприятиями, входящими в Группу оказывающую значительное влияние на НПК ОВК, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	61 563	68 071
Ассоциированные и совместные предприятия	46 620	19 640
Прочие связанные стороны	561 048	-
Займы выданные и депозиты		
Материнская компания	202 786	507 248
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	12 624 908	5 546 882
Прочие связанные стороны	5 516 530	-
Авансовые выплаты		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	20 434	14 095
Прочие связанные стороны	1 989 542	-
ОБЩАЯ СУММА АКТИВОВ	21 023 431	6 155 936
Кредиты и займы		
Материнская компания	8 236	7 792
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	2 166 948	1 899 773
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
Материнская компания	267 490	-
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	472 612	534 333
Прочие связанные стороны	155 126	-
Авансы полученные		
Прочие связанные стороны	256 363	-
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	4 227 120	4 118 251
ОБЩАЯ СУММА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	7 553 896	6 560 146

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Операции Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Продажа железнодорожных вагонов и ТМЦ		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	77 301	306 701
Ассоциированные и совместные предприятия	1 416	-
Продажа электроэнергии		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	-	1 131
Доход от консультационных услуг		
Ассоциированные и совместные предприятия	27 900	27 555
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	106	203
Доходы по аренде		
Ассоциированные и совместные предприятия	28 051	672
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	2 100	-
Прочие доходы		
Материнская компания	-	20
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	62 922	35 446
Покупка ТМЦ для производства вагонов		
Предприятия, входящие в Группу оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	-	(706 304)
Себестоимость проданных товаров (прочее) и техническое обслуживание		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(562 664)	(811 149)
Расходы по информационным, консультационным и аудиторским услугам		
Материнская компания	(230 000)	(64 259)
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(290)	-
Финансовые доходы		
Материнская компания	22 357	233 718
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	711 885	1 025 507
Финансовые расходы		
Материнская компания	(267 935)	(443)
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(601 308)	-
Прибыль (убыток) от курсовой разницы		
Материнская компания	(70 304)	152 226
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(108 617)	90 509
Ассоциированные и совместные предприятия	(918)	
Приобретение дочерних компаний		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	-	(7 954 848)
Прочие расходы		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(39 031)	(25 133)
Приобретение объектов основных средств		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(8 082)	(130 297)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В остатки по расчетам с прочими связанными сторонами включены балансовые остатки по расчетам с АО «ПТК-Холдинг», в которую входят ООО «Нитрохимпром» и ООО «Восток 1520», дочерняя компания Группы, выбывшая в ноябре 2016 года (Примечание 8).

Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, занимающему позиции исполнительного Руководства в штате или по совместительству, состоит из вознаграждения, оговоренного условиями договора, и премий по результатам операционной деятельности. Общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы, начисленная за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 106 677 тысяч рублей (2015 год: 94 939 тысяч рублей), включая сумму отчислений на социальное страхование в размере 14 506 тысяч рублей (2015 год: 13 705 тысяч рублей).

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела договорные обязательства в отношении приобретения основных средств на сумму 1 150 491 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 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее одного года	5 190 873	4 180 494
От одного года до пяти лет	14 252 964	9 088 289
Более пяти лет	4 559 319	3 114 360
	24 003 156	16 383 144

Операционная среда

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 2016 года цены на энергоресурсы оставались низкими. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Группы.

В 2016 году действовали санкции, которые, начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Кроме того, понижение долгосрочного рейтинга Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте международными рейтинговыми агентствами, привело к затрудненному доступу российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, а также к росту инфляции, утечке капитала, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

32. 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 2016 года	31 декабря 2015 года
Финансовые активы		
Займы выданные	13 877 094	6 541 443
Краткосрочные депозиты	5 000 000	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 701 611	4 003 435
Денежные средства и их эквиваленты	2 647 752	3 207 466
Денежные средства, ограниченные в использовании	1 923 482	1 781 709
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	243 663	260 817
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	72 098 222	71 121 591
Облигации	30 636 992	29 103 950
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 361 587	13 235 236
Резервы и начисленные расходы	639 845	555 672
Обязательства по финансовой аренде	13 060	4 508

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 2016 и 2015 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы*	72 098 222	72 597 409	71 121 591	71 278 060
	72 098 222	72 597 409	71 121 591	71 278 060

* для расчета справедливой стоимости кредитов и займов, полученных в рублях, была применена рыночная стоимость заемного капитала в размере 12.76%, которая не включает эффект субсидий. Для расчета кредитов и займов, полученных в евро и долларах США, были применены ставки 6.47% и 5.23%, соответственно.

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Облигации Группы имеют переменную ставку, зависящую от индекса потребительских цен или от ставки РЕПО ЦБ РФ (Примечание 27), и, соответственно, их балансовая стоимость примерно соответствует их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость таких финансовых активов, как дебиторская задолженность, краткосрочные займы выданные, краткосрочные депозиты, размещенные в банках, денежные средства и эквиваленты, соответствует текущей стоимости, по которой они отражены в учете. Для оценки справедливой стоимости долгосрочных займов, выданных третьим лицам и связанным сторонам, были использованы данные Уровня 3 в иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов была рассчитана на основе анализа дисконтированного потока денежных средств с наиболее существенным допущением – ставкой дисконтирования, равной средневзвешенной ставке по кредитам, полученным Группой, так как эта ставка отражает риск банков при выдаче кредита нефинансовым организациям, то есть учитывает кредитный риск (оцениваемый Руководством Группы, как средний) всех заемщиков, в том числе и тех, которым Группа выдавала займы. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость займов выданных была выше стоимости, по которой они отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, на 403 358 тыс. рублей.

Риск ликвидности

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

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

	В течение 12 месяцев	От одного года до пяти лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2016 года				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	12 513 706	48 975 727	24 799 457	86 288 890
Инструменты с переменной процентной ставкой	12 398 725	49 389 994	-	61 788 719
Обязательства по финансовой аренде	7 059	6 001	-	13 060
Беспроцентные обязательства	13 361 587	-	-	13 361 587
Резервы и начисленные расходы	639 845	-	-	639 845
Итого	38 920 922	98 371 723	24 799 457	162 092 101
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	-	-	555 672
Итого	45 907 784	90 144 979	37 819 598	173 872 451

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

	В течение 12 месяцев	От одного года до пяти лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2016 года				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8 701 737	7 147 007	6 653 160	22 501 904
Беспроцентные активы	1 701 611	-	1 923 482	3 625 093
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	54 166	216 664	128 644	399 473
Итого	10 457 514	7 363 671	8 705 286	26 526 470
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

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.

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 2016 и 2015 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 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	Чистая денежная позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	Чистая денежная позиция
USD	3 542 754	282 991	3 259 763	954 686	281 684	673 002
EUR	625 683	5 784 996	(5 159 313)	2 033 979	8 235 597	(6 201 618)
Итого	4 168 437	6 067 987	(1 899 550)	2 988 665	8 517 282	(5 528 617)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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. Анализу подверглись монетарные статьи на отчетные даты, выраженные в соответствующих валютах.

	Влияние USD		Влияние EUR	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доход / (убыток)	325 976	67 300	(515 931)	(620 162)

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 2016 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.

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.

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 кредитам 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 2016 год упала (выросла) бы на 1 380 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:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы выданные	13 877 094	6 541 443	17 914 200
Краткосрочные депозиты	5 000 000	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	2 647 752	3 207 466	2 386 595
Денежные средства, ограниченные в использовании	1 923 482	1 781 709	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 701 611	4 003 435	7 608 533
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	243 663	260 817	269 621
Итого	25 393 602	15 794 870	28 178 949

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.

Концентрация кредитного риска по дебиторской задолженности за поставку вагонов составляет около 90% на отчетную дату, задолженность сформирована остатками по расчетам с внешним контрагентом, при этом Руководство Группы считает кредитный риск ограниченным, так как выручка от продажи вагонов разделена между большим количеством компаний-покупателей. Дебиторская задолженность по операционной аренде железнодорожных вагонов более, чем на 77%, представлена задолженностью компании-оператора ООО «Восток 1520», ранее входившей в структуру Группы.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, поскольку банкам-контрагентам Группы присвоены высокие кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств, однако значительная часть свободных денежных средств Группы (5 000 000 тыс. рублей), размещенных в банках на депозитных счетах, представлена депозитом, размещенным в банке Ригенсис (Латвия), являющимся связанной стороной Группы.

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 ООО «НитроХимПром» и Доланд Бизнес Лимитед.

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 26 и 27, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственным капиталом и резервами.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

20 января 2017 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 7 500 000 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Решение было зарегистрировано 7 февраля 2017 года. ПАО «НПК ОВК» планирует разместить до 2 500 000 акций дополнительного выпуска в конце апреля-начале мае 2017 года. Вырученные средства планируется направить на реализацию стратегических проектов и оптимизации долговой нагрузки Группы.

В марте 2017 года одна из компаний Группы заключила договор с ООО «ПромИнвестВагон» на покупку 19.9% акций АО «ПТК-Холдинг».

31 марта 2017 года ПАО «НПК «ОВК» выдало поручительство по обязательствам ООО «Восток 1520» перед ПАО «ГТЛК» по выплате лизинговых платежей на сумму 52 744 435 тыс. рублей.