

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-81

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 2017 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 предприятий (далее по тексту – совместно «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 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:

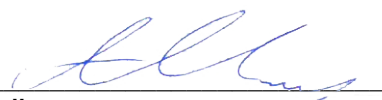
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения 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 2017 года, была утверждена руководством 27 апреля 2018 года.

От имени руководства



Алексей Цыплов

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
ПАО «НПК ОВК»,

(на основании доверенности № в реестре 8-1463,
выданной 12 декабря 2017 года)



Ирина Архангельская

Главный бухгалтер ПАО «НПК ОВК»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Научно-производственная Корпорация «Объединенная вагонная компания» и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа» или Группа ПАО «НПК ОВК»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе «Основания для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Основания для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, Группа отразила выручку от операции по реализации вагонов на сумму 6 589 млн. рублей в консолидированной финансовой отчетности за 2016 год. По нашему мнению, данная выручка должна быть признана в консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, так как не все критерии признания выручки, установленные МСФО (IAS) 18 «Выручка», были выполнены в 2016 году. Если бы указанная операция была отражена в консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, то выручка и себестоимость за 2016 год уменьшились бы, а за 2017 год увеличились бы на 6 589 и на 5 374 млн. рублей, соответственно. Чистая прибыль за 2016 год должна быть уменьшена, а за 2017 год увеличена на 972 млн. рублей. Полное влияние данного искажения на консолидированную финансовую отчетность Группы за 2017 и 2016 годы приведено в Примечании 4.

Как указано в Примечании 26 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов несколько компаний Группы нарушили обязательные финансовые и нефинансовые условия (ковенанты), предусмотренные заключенными кредитными договорами с банками. Невыполнение ковенантов предполагает применение штрафных санкций к компаниям-заемщикам, в том числе дает право кредиторам требовать досрочный возврат денежных средств по существующим обязательствам. По большей 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 2017 и 2016 годов такие кредиты в сумме 48 500 и 38 725 млн. рублей, соответственно, были отражены в 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 2017 и 2016 годов у Группы не было безусловного права перенести их погашение на срок, составляющий не менее 12 месяцев после указанных дат.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее по тексту – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросам, изложенным в разделе «Основания для выражения мнения с оговоркой», мы определили вопросы, указанные ниже, как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
Обесценение гудвила	
По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость гудвила составила 8 042 млн. руб. (2016 год: 8 042 млн. руб.).	Мы получили понимание бизнес-процессов Группы в отношении учета и оценки обесценения гудвила.
Более подробная информация представлена в Примечании 15 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.	Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в части тестирования анализа обесценения, подготовленного руководством Группы:
Мы считаем, что данный вопрос является ключевым для нашего аудита, поскольку анализ обесценения гудвила, проводимый руководством Группы, подразумевает использование значительных допущений и	<ul style="list-style-type: none"> мы проверили правильность распределения гудвила по соответствующим единицам, генерирующим денежные средства;

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

оценочных значений, таких как прогнозная цена реализации вагонов, себестоимость их производства, объем реализуемой продукции и ставка дисконтирования.

Что было сделано в ходе аудита?

- убедились в соответствии входных данных, использованных в моделях тестирования на обесценение, данным утвержденных бюджетов и прогнозов;
- оценили обоснованность основных допущений, в том числе ставки дисконтирования, использованных в прогнозах руководства, с привлечением наших внутренних специалистов по оценке;
- провели анализ чувствительности моделей обесценения к изменению ключевых допущений в пределах диапазона их возможных изменений;
- проверили полноту и достоверность раскрытия информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Неопределенность в отношении непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2017 года рядом компаний Группы были нарушены обязательные финансовые и нефинансовые условия (ковенанты), предусмотренные заключенными кредитными договорами с банками. Невыполнение указанных ковенантов дает банкам-кредиторам право требовать досрочное погашение тех кредитов, по которым были нарушены ковенанты.

Кроме этого, в 2017 и 2016 годах Группой был получен убыток от продолжающейся деятельности.

Руководство Группы проанализировало указанные негативные факторы и пришло к выводу, что применение принципа непрерывности деятельности является правомерным.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 2 и 26 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым для нашего аудита, поскольку оценка применимости допущения о непрерывности деятельности имеет всеобъемлющий эффект на подготовку консолидированной финансовой отчетности. Со стороны руководства требуется применение значительного суждения в отношении оценки будущих финансовых показателей Группы, а также в отношении возможности Группы урегулировать с банками-кредиторами вопросы, связанные с нарушением ковенантов.

Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении данного ключевого вопроса аудита:

- проанализировали оценку руководством применимости принципа непрерывности деятельности, в том числе планы по устранению негативного эффекта в результате нарушения ковенантов и планы дальнейшего развития бизнеса Группы;
- удостоверились в том, что после отчетной даты Группой были получены документы, подтверждающие намерения банков-кредиторов не требовать досрочного погашения обязательств по большей части кредитов с нарушенными ковенантами;
- проанализировали подготовленные руководством прогнозы дальнейшего развития Группы и оценили обоснованность основных допущений, использованных в прогнозах;
- проверили полноту и адекватность соответствующих раскрытий информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете и ежеквартальном отчете эмитента за первый и второй кварталы 2018 года, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет и ежеквартальные отчеты эмитента за первый и второй кварталы 2018 года будут предоставлены нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и ежеквартальными отчетами эмитента за первый и второй кварталы 2018 года мы придем к выводу, что прочая информация в них существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля.
- Получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность.
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, которые представлены в настоящем Аудиторском заключении в качестве ключевых вопросов аудита.


Метелкин Егор Александрович
руководитель задания

27 апреля 2018 года



Компания: ПАО «НПК ОВК»

Свидетельство о государственной регистрации 77 № 017552796, выдано 28.05.2014г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 46 по г. Москве

Основной государственный регистрационный номер: 1147746600539

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 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечания	2017 год	2016 год
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	7	62 020	48 505
Себестоимость	8	(52 073)	(38 580)
Валовая прибыль		9 947	9 925
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(2 625)	(2 085)
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированных и совместных предприятий	16, 17	370	(113)
Прочие операционные доходы, нетто		38	215
Обесценение основных средств	13	-	(195)
Операционная прибыль		7 730	7 747
Финансовые доходы	10	2 449	1 137
Финансовые расходы	11	(13 675)	(12 589)
(Расходы) / доходы по курсовым разницам, нетто		(154)	1 226
Убыток до налогообложения		(3 650)	(2 479)
(Расход) / доход по налогу на прибыль	12	(875)	1 726
Убыток за год от продолжающейся деятельности		(4 525)	(753)
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	6	-	1 322
(УБЫТОК) / ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(4 525)	569
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:</i>			
Прирост от переоценки основных средств		-	11 491
Отложенное налоговое обязательство от переоценки основных средств		-	(2 298)
Прочий совокупный доход		-	9 193
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК) / ДОХОД		(4 525)	9 762
Прибыль на акцию			
От продолжающейся и прекращенной деятельности			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении		115 122 662	110 255 213
(Убыток) / прибыль на акцию (руб.)		(39)	5
От продолжающейся деятельности			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении		115 122 662	110 255 213
Убыток на акцию (руб.)		(39)	(7)

Примечания на стр. 12-81 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 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	13	80 237	83 630
Авансы под приобретение основных средств		156	895
Нематериальные активы	14	6 732	5 853
Гудвил	15	8 042	8 042
Отложенные налоговые активы	12	2 949	3 688
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	16	1 175	1 288
Займы выданные	22	12 503	10 877
Аванс под приобретение дочернего предприятия	23	2 000	-
Долгосрочная дебиторская задолженность от продажи вагонов	19	565	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		201	224
Денежные средства, ограниченные в использовании	24	-	1 923
Прочие долгосрочные активы		672	202
Итого долгосрочные активы		115 232	116 622
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	18	12 118	10 960
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	3 510	1 701
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		23	20
НДС к возмещению		6 847	4 245
Предоплаты поставщикам и прочие активы	21	4 036	3 893
Инвестиция в АО «ПТК-Холдинг»	17	1 773	-
Займы выданные	22	56	3 000
Денежные средства, ограниченные в использовании	24	807	-
Краткосрочные депозиты	20	5 038	5 000
Денежные средства и их эквиваленты	24	3 799	2 648
Итого краткосрочные активы		38 007	31 467
ИТОГО АКТИВЫ		153 239	148 089
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал и резервы			
Выпущенный уставный капитал	25	116	113
Добавочный капитал	25	22 993	21 169
Резерв по переоценке основных средств	13	9 171	9 193
Накопленный убыток		(18 579)	(14 076)
Итого собственный капитал и резервы		13 701	16 399
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	26	75 215	59 489
Облигации	27	29 799	29 869
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		156	6
Отложенные налоговые обязательства	12	479	2 423
Начисленные резервы по выплате вознаграждения сотрудникам	29	156	-
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний	28	-	4 104
Итого долгосрочные обязательства		105 805	95 891
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	26	6 962	12 609
Облигации	27	671	768
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	5 393	8 879
Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства	29	20 668	13 536
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		39	7
Итого краткосрочные обязательства		33 733	35 799
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		139 538	131 690
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		153 239	148 089

Примечания на стр. 12-81 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 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Выпущенный уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Накопленный убыток	Итого собственный капитал акционеров	Неконтролирующие доли владения	Итого собственный капитал
Баланс на 1 января 2016 года	105	16 159	-	(14 645)	1 619	1	1 620
Прибыль за год	-	-	-	569	569	-	569
Прирост от переоценки основных средств (Примечание 13)	-	-	9 193	-	9 193	-	9 193
Итого совокупный доход за год	-	-	9 193	569	9 762	-	9 762
Выпуск дополнительных акций в рамках дополнительного размещения акций, за вычетом затрат на размещение (Примечание 25)	8	5 010	-	-	5 018	-	5 018
Выбытие неконтролирующих долей владения	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Баланс на 31 декабря 2016 года	113	21 169	9 193	(14 076)	16 399	-	16 399
Убыток за год	-	-	-	(4 525)	(4 525)	-	(4 525)
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(4 525)	(4 525)	-	(4 525)
Реклассификация прироста от переоценки выбывших в отчетном году основных средств	-	-	(22)	22	-	-	-
Выпуск дополнительных акций в рамках дополнительного размещения акций, за вычетом затрат на размещение (Примечание 25)	3	1 824	-	-	1 827	-	1 827
Баланс на 31 декабря 2017 года	116	22 993	9 171	(18 579)	13 701	-	13 701

Примечания на стр. 12-81 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 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	2017 год	2016 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
(УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	(4 525)	569
Корректировки на:		
Расход/ (доход) по налогу на прибыль	875	(1 552)
Амортизацию	4 990	5 728
Доход от реализации железнодорожных вагонов в рамках программы замещения старого вагонного парка (Примечание 7,8)	(1 976)	-
Долю в (прибыли)/ убытке ассоциированных и совместных предприятий	(370)	113
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности (Примечание 19)	165	-
Расходы/ (доходы) по неоперационным курсовым разницам, нетто	154	(1 226)
Списание товарно-материальных запасов до цены реализации	75	388
Убыток от реализации основных средств и нематериальных активов	16	176
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	47	(172)
Прибыль от продажи дочерней компании	-	(562)
Убыток от обесценения основных средств	-	195
Убыток от обесценения займов выданным и прощения займов	-	21
Убыток от переуступки дебиторской задолженности	-	34
Финансовые расходы	13 675	12 589
Финансовые доходы	(2 449)	(1 137)
Прибыль от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	10 677	15 164
Изменения оборотного капитала:		
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 435)	2 306
Уменьшение / (увеличение) предоплаты поставщикам и прочих активов	706	(3 150)
Увеличение НДС к возмещению	(2 603)	(1 105)
Увеличение товарно-материальных запасов	(1 498)	(3 066)
(Уменьшение) / увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	(2 633)	2 092
Увеличение полученных авансов и прочих краткосрочных обязательств	7 181	9 584
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	9 395	21 825
Денежные средства, полученные от реализации железнодорожных вагонов в рамках программы замены вагонного парка (Примечание 7,13)	14 088	-
Денежные средства, направленные на приобретение железнодорожных вагонов (Примечание 7, 13)	(9 556)	-
Налог на прибыль уплаченный	(2 169)	(811)
Финансовые расходы уплаченные	(15 258)	(12 101)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности	(3 500)	8 913
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выплаты в связи с приобретением основных средств, включая авансовые платежи	(2 890)	(5 955)
Поступления от выбытия объектов основных средств и нематериальных активов	9	63
Приобретение нематериальных активов	(1 502)	(1 383)
Займы выданные	(3 989)	(17 478)
Размещение краткосрочных депозитов	(5 000)	(5 000)
Денежные поступления от погашения выданных займов	6 311	9 920
Денежные поступления от погашения краткосрочных депозитов	5 000	-
Проценты полученные	1 184	1 087
Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий	(6 104)	-
Денежные средства, полученные от продажи дочернего предприятия	-	1 138
Денежные средства, уплаченные при приобретении долей в ассоциированных предприятиях	(1 290)	(649)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(8 271)	(18 257)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Взносы акционеров в капитал, нетто	1 827	5 018
Поступления от кредитов и займов	44 372	32 153
Погашение кредитов и займов	(34 524)	(29 670)
Поступления от выпуска и реализации облигаций	-	1 684
Приобретение собственных облигаций с рынка	(70)	(131)
Поступления по финансовому лизингу (включая обратный лизинг), нетто	150	31
Депонирование денежных средств в соответствии с ковенантами (Примечание 24, 26)	(807)	(142)
Возврат депонированных денежных средств (Примечание 26)	1 923	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	12 871	8 943
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 100	(401)
Влияние изменений обменных курсов, включая эффект от переоценки денежных средств и их эквивалентов	51	(158)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 648	3 207
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3 799	2 648

Примечания на стр. 12-81 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 2017 ГОДА (в миллионах 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 2017 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 (оперирование): до момента выбытия дочерней компании ООО «Восток 1520» из структуры Группы в 2016 году, в 2017 году – с момента возобновления оказания услуг оперирования одной из дочерних компаний 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 2017 года Доля, %	На 31 декабря 2016 года Доля, %
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Север Эссет Менеджмент» Д.У.	15.91%	-
SIB (Cyprus) Limited ¹	14.33%	-
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Навигатор» Д.У.	11.56%	-
Общество с ограниченной ответственностью «Менеджмент-консалтинг» Д.У.	8.14%	-
Акционерное общество «Открытие Холдинг»	7.94%	-
Акционерное общество «Ай Кью Джи Управление Активами» ДУ (Акционерное общество «ЕФГ Управление Активами»)	5.66%	7.98%
Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си («ИСТ-Холдинг») ²	-	25.05%
Открытое акционерное общество «РОНИН Траст»	-	9.01%
Прочие акционеры	36.46%	57.96%
Итого	100%	100%

¹Доля участия по сделке РЕПО

²«ИСТ-Холдинг» реализовал свою долю в Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си в июле 2017 года

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Группы отсутствовали акционеры, владевшие контрольным пакетом акций.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах 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 2017 года	на 31 декабря 2016 года
«Рейл 1520 (БиВиАй) ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Финанс Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ1520»	РФ	Операционный лизинг ж/д вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сервис (БиВиАй) ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сервис Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ 1520 Сервис»	РФ	Операционный лизинг ж/д вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Лизинг ЛТД»*	БВО	Инвестиционная компания	-	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Лизинг ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ 1520 Лизинг»	РФ	Финансовый лизинг ж/д вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Вагон ЛТД»*	БВО	Инвестиционная компания	-	100%
«РЕЙЛ 1520 Вагон Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «ТЭК «ОВК»	РФ	Финансовый лизинг ж/д вагонов	100%	100%
«Кинтониа Инвестментс ЛТД»*	БВО	Инвестиционная компания	-	100%
«Овиллено Холдингс ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
Акционерное общество «Завод «Тяжмаш»	РФ	Производство вагонов	99%	99%
ООО «ВНИЦТТ»	РФ	Инженерно-конструкторское бюро	99%	99%
ООО «ТД «ОВК»	РФ	Торговля транспортными средствами и оборудованием	99%	99%
ООО «НПЦ «Пружина»	РФ	Производство пружин	99%	99%
ООО «Трансмашэнерго»	РФ	Производство электроэнергии	99%	99%
АО «ТСЗ Титран-Экспресс»	РФ	Завод транспортного машиностроения	99%	100%
«Ю-Дабл-Ю Фордж Компани ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «ОВК Центрокуз»	РФ	Завод транспортного машиностроения	99%	99%
«Рестадиана Венчурз ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
ТОО «ОВК Союз»*	Казахстан	Организация транспортировки и перевозки грузов	-	99%
ООО «Уникон 1520»	РФ	Организация транспортировки и перевозки грузов	99%	-
«РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Менеджмент Компани ЛТД»*	БВО	Инвестиционная компания	-	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Менеджмент Компани ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «ОВК Финанс»	РФ	Эмитент долговых ценных бумаг	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Танк Карз (БиВиАй) Холдинг ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Танк Карз Сайпрес Холдинг ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
Акционерное общество «ТихвинХимМаш»	РФ	Производство вагонов-цистерн	99%	99%
Акционерное общество «ТихвинСпецМаш»	РФ	Производство вагонов-платформ	100%	100%
«Холм Сервисез Лимитед»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«Пегадиса Менеджмент ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 АйПи ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«Рейголд Лимитед»	Кипр	Инвестиционная компания	99.97%	99.97%
«АФСТ Эдвансд Фрайт Кар Текнолоджи Лимитед»	Кипр	Развитие заводских технологий производства	99.93%	99.93%
«ДИНРОУД Лимитед»	Кипр	Развитие заводских технологий производства	99%	99%
Акционерное общество «Тихвинский вагоностроительный завод» (далее АО «ТВСЗ»)	РФ	Вагоностроительный завод	99.97%	99.97%
Юнивагон Норф Америка Корп	США	Инвестиционная компания	100%	-
Старфаер Инжиниринг, Инк.	США	Инженерно-конструкторское бюро	100%	-
Рейл Холдинг Лтд	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%

* в 2017 году Группа ликвидировала «РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Лизинг ЛТД», «РЕЙЛ 1520 Вагон ЛТД», «Кинтониа Инвестментс ЛТД», «РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Менеджмент Компани ЛТД», ТОО «ОВК Союз».

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах 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 2017 ГОДА (в миллионах 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 2017 года дочерними компаниями Группы и ПАО «НПК ОВК» 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 и/или дальнейшего права истребовать досрочно суммы кредитов, по которым были нарушены ковенанты: были получены письма, подтверждающие отказ кредиторов требовать досрочное погашение и устранение нарушений по некоторым ковенантам.

Консолидированный убыток Группы от продолжающейся деятельности в 2017 году составил 4 525 млн. рублей, в 2016 году – 753 млн. рублей.

Объем производства в 2017 году, равный 19.1 тыс. железнодорожных вагонов на всех производственных единицах Группы, соответствовал бюджету. По прогнозам руководства Группы, объем производства АО «ТВСЗ», ЗАО «ТХМ» и ЗАО «ТСМ» в 2018 году составит 19 – 20 тыс. железнодорожных вагонов. Руководство Группы также ожидает стабильного спроса на инновационные вагоны в 2018 году – на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа заключила договоры или достигла договоренностей на реализацию всего объема вагонов, планируемого к производству в 2018 году, по ценам на 5-10%, превышающим уровень 2017 года. В 2019 году и далее Группа не ожидает существенного падения рынка производства железнодорожных вагонов.

В конце 2016 и в 2017 году Группа рефинансировала часть своих кредитных обязательств, скорректировав свой кредитный портфель таким образом, что по значительной части кредитных договоров были установлены плавающие (переменные) процентные ставки, которые зависят либо от ставки РЕПО Центрального Банка РФ (далее по тексту – «ЦБ РФ»), либо от ставки Mosprime. Также по биржевым облигациям Группы, размещенным в 2013-2014 годах, предусмотрены переменные ставки, зависящие от индекса потребительских цен (далее по тексту – «ИПЦ») или ставки РЕПО ЦБ РФ (Примечание 27). Соответственно, последовательное снижение ставки РЕПО ЦБ РФ, ставки Mosprime и ИПЦ, которое наблюдалось в течение 2017 года, приведет к существенному снижению эффективной процентной ставки Группы в 2018 году. Руководство Группы также ведет переговоры с банками-кредиторами о снижении оставшихся фиксированных процентных ставок до текущего рыночного уровня или возможном рефинансировании долговых обязательств с высокими процентными ставками, что в случае успешного завершения, также позволит Группе снизить эффективную процентную ставку по заемным средствам. По оценке руководства Группы, вышеуказанные факторы приведут к снижению эффективной процентной ставки до 10% годовых, что будет соответствовать текущей рыночной ставке (Примечание 32) и приведет к снижению процентных расходов в 2018 году на 1-1.5 млрд рублей.

Совокупность указанных факторов, по мнению руководства, позволит Группе достичь прибыли по итогам 2018 года.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах 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 миллионах рублей, если иное не указано по тексту.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном 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 МСФО 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	2017 год	2016 год
На конец отчетного периода		
Руб./ Доллар США	57.60	60.66
Руб./ Евро	68.87	63.81
Средний курс за отчетный период		
Руб./ Доллар США	58.35	67.03
Руб./ Евро	65.90	74.23

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 2017 ГОДА (в миллионах 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сделки по объединению бизнеса

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

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

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

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 на прибыли и убытки.

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 2017 ГОДА (в миллионах 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 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.

ЕГДС, 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 2017 ГОДА (в миллионах 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 2017 ГОДА (в миллионах 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 стоимостей:

- 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, созданные собственными силами и в основном представляющие собой расходы на научные исследования, разработки и последующую регистрацию патентов, 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;

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- возможность использования или продажи нематериального актива;
- высокая вероятность того, что нематериальный актив будет приносить экономическую выгоду в будущем;
- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов, необходимых для завершения разработки и использования или продажи нематериального актива;
- возможность надежной оценки расходов, относящихся к нематериальному активу во время его разработки.

Затраты на исследовательскую деятельность признаются в качестве расходов в период их возникновения. Затраты на опытно-конструкторскую деятельность, не отвечающие критериям для нематериальных активов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем 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, установку и внедрение систем 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

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 консолидированном 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

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)
Офисное оборудование и мебель	1-10
Оборудование и транспортные средства	1-26
Вагоны	22-32
Производственные здания и сооружения	11-57

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 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Запасные части

Крупные запасные части и оборудование, предназначенное для ремонта и поддержания основных средств, учитываются в составе прочих долгосрочных 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 2017 ГОДА (в миллионах 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.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Займы и дебиторская задолженность

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

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Признание выручки

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

(i) Реализация вагонов и полувагонов собственного производства (литье, комплектующие, запасные части)

Выручка от реализации железнодорожных вагонов и товарно-материальных запасов 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

(ii) Доход от аренды

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

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.

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;
- субсидии, относящиеся к компенсациям затрат на транспортировку произведенных 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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, отражаются в консолидированном 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.

Государственные субсидии, компенсирующие транспортные расходы Группы, уменьшают суммы таких расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 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 876 млн. рублей (лимит 2017 года), то к сумме превышения применяется ставка 10% для определения суммы взносов, подлежащих отчислению. Лимит страховых взносов в 2017 году был ограничен пороговым значением дохода сотрудника в 755 млн. рублей, по достижении которого начисления взносов прекращаются.

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 консолидированной 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.

3. НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Новые и пересмотренные стандарты, впервые принятые в текущем отчетном периоде и применимые к консолидированной финансовой отчетности Группы

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСБУ (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обязательства Группы по финансовой деятельности состоят из кредитов и займов, а также иных финансовых обязательств. Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 26. Согласно переходным положениям поправок, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 26, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Группа впервые применила данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Группа впервые в этом году применила поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов». Прочие поправки, входящие в состав данного документа, не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно (см. список новых и пересмотренных МСФО, еще не вступивших в силу, ниже).

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что организации освобождены от требования по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но не вступившие в силу

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»³;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- МСБУ (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»²;

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.².

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (далее по тексту – «ФА»). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (далее по тексту – «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» (далее по тексту – «ОССЧПСД») для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются как ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСБУ (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСБУ (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСБУ (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может быть осуществлен одновременно или с разных дат для разных требований стандарта. Полный эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в год применения будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут у Группы в 2018 году, а также от экономических условий и суждений по состоянию на конец 2018 года. Группа выбрала предусмотренную стандартом опцию не исправлять сравнительные показатели при первом применении МСФО (IFRS) 9. На основании предварительного анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года, а также на основании фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Группы оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы следующим образом:

- **Классификация и оценка.** У Группы есть только финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Данные активы и обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как и в соответствии с МСБУ (IAS) 39.
- **Обесценение.** К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (денежным средствам и их эквивалентам, торговой и прочей дебиторской задолженности, займам) будут применяться требования по обесценению в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В целом, руководство Группы ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков по финансовым активам и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей. Однако, большая часть финансовых активов Группы сосредоточена либо в кредитных организациях со стабильным кредитным рейтингом, либо представлена суммами дебиторской задолженности от продажи железнодорожных вагонов и по услугам операционной аренды, ожидаемыми к получению от контрагентов. Руководство считает, что увеличение суммы обесценения, которое будет признано после применения МСФО (IFRS) 9 не будет значительным.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

МСФО (IFRS) 15 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года, включая промежуточные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2018 года. МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную 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: организация 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:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: 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, т.е. 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.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Группа не будет применять МСФО (IFRS) 15 на полной ретроспективной основе и отразит суммарный эффект от перехода на МСФО (IFRS) 15 в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года. В настоящее время Группа продолжает оценивать влияние МСФО (IFRS) 15 и соответствующих разъяснений на консолидированную финансовую отчетность Группы. Как указано в Примечании 1, основными источниками выручки Группы является реализация производимых предприятиями Группы железнодорожных вагонов и предоставление железнодорожных вагонов в операционную и финансовую аренду. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы не закончило оценку возможного эффекта применения МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 представляет собой всеобъемлющую модель для идентификации соглашений об аренде и методов учета как для лизингодателей, так и для арендаторов. После вступления в силу МСФО (IFRS) 16 заменит действующие стандарты по аренде, включая МСБУ (IAS) 17 «Аренда» и соответствующие интерпретации.

МСФО (IFRS) 16 разделяет договоры аренды и обслуживания на основе того, контролируется ли идентифицируемый актив клиентом. Стандарт вводит единую модель учета для арендаторов, требуя признавать на балансе капитализированное право использования активом, а также соответствующее обязательство. Таким образом, устраняются различия между операционной и финансовой арендой. Данный метод учета применим ко всем договорам аренды, за исключением краткосрочных договоров и аренды малоценных активов.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Право собственности на активы первоначально оценивается по себестоимости и впоследствии оценивается по себестоимости (с учетом определенных исключений) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, скорректированных с учетом любой переоценки обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по текущей стоимости лизинговых платежей, которые не выплачиваются на эту дату. Впоследствии лизинговое обязательство корректируется на процентные и арендные платежи, а также на влияние изменения условий аренды. Кроме того, также будет затронута классификация денежных потоков, поскольку операционные лизинговые платежи по МСБУ (IAS) 17 представлены как операционные денежные потоки; тогда как по модели МСФО (IFRS) 16 лизинговые платежи будут разделены на основную и процентную часть, которые будут представлены как финансовые и операционные денежные потоки соответственно.

Кроме того, в соответствии с МСФО (IFRS) 16 требуется более детальное раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 16 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года, включая промежуточные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 16. Группа начала оценивать и планировать применение нового стандарта МСФО (IFRS) 16, включая выбор системы учета аренды, а также общую оценку влияния на учетную политику и финансовую отчетность.

В настоящее время Группа продолжает оценивать влияние МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность Группы: как, например, соответствие договоров операционной аренды определению договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16, и, следовательно, необходимость признания актива в форме права пользования и соответствующего обязательства в отношении всех данных договоров, за исключением случаев, когда аренда по ним будет классифицирована в качестве аренды активов с низкой стоимостью или краткосрочной аренды в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 16. Новое требование о признании актива в форме права пользования и соответствующих обязательств в отношении договоров аренды окажет значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы. В настоящее время руководство Группы рассчитывает возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на консолидированные финансовые показатели Группы. Представление достоверной оценки потенциального эффекта от применения МСФО (IFRS) 16 не представляется возможным до завершения всех необходимых расчетов руководством Группы, которое, как ожидается, произойдет в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2018 года.

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 2017 ГОДА (в миллионах 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.

Несмотря 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 финансовой 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).

МСБУ (IAS) 39 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.

Руководство также применяет профессиональное суждение относительно возмещаемости займов выданных, вероятности их погашения и суммы обесценения, которое необходимо признать в консолидированной финансовой отчетности.

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 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обесценение идентифицируемых активов ЕГДС «Аренда»

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ балансовой стоимости идентифицируемых активов ЕГДС «Аренда» 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 спада 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 с учетом затрат 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 «Аренда», 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 2018 по 2022 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, данным в аренду;
- ожидается, что стоимость ремонта вагонов в будущем будет удерживаться на уровне стоимости в 2017 году в реальном выражении.

Ставка дисконтирования до налогообложения, используемая при расчете, составила 8.26% 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 2017 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 2017 ГОДА (в миллионах 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 15. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования были отнесены к вагоностроительной производственной 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 и оттоки денежных средств и прогнозируемые изменения стоимости активов. Для данных целей используются бюджеты и прогнозы, составленные в рамках процесса планирования деятельности Группы.

В 2017 году 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 15.

Основные суждения при применении принципов учетной политики

Классификация операций Группы по программе замены вагонного парка

В первом полугодии 2017 года руководством Группы было принято решение о внедрении программы замещения старого парка вагонов, ранее сдававшихся лизинговыми компаниями Группы в операционную аренду, на вагоны нового поколения, производимые вагоностроительным подразделением Группы. Соответственно, часть железнодорожных вагонов, произведенных в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, была переведена в состав основных средств и сдана в операционную аренду, заменив ту часть старого вагонного парка, которая была реализована в течение 2017 года. Данная программа также предполагает, что Группа и далее будет реализовывать текущий вагонный парк при достижении им определенного возраста и/или при возникновении благоприятной ценовой конъюнктуры, при этом решение о замещении выбывающих вагонов на новые будет каждый раз приниматься отдельно по согласованию с арендатором и банком-залогодержателем выбывающих вагонов.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Таким образом, руководство считает, что доходы от реализации старого парка железнодорожных вагонов, ранее сдававшихся в аренду, будут регулярно возникать у Группы в ходе обычной деятельности. В соответствии с IAS (МСБУ) 16 Группа перевела данные вагоны в запасы по их балансовой стоимости, когда они перестали использоваться в целях аренды и были предназначены для продажи. Доходы от продажи таких вагонов включены в строку «Выручка» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и отражены в строке «Реализация железнодорожных вагонов» соответствующего раскрытия (Примечание 7). Расходы, связанные с выбытием старого вагонного парка, включены в строку «Себестоимость» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и отражены в соответствующем раскрытии (Примечание 8).

Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств руководство Группы исходило из положений IAS (МСБУ) 7, уточняющего, что денежные выплаты, осуществляемые для производства активов, удерживаемых для сдачи в аренду, а впоследствии удерживаемых для продажи классифицируются как движение денежных средств от операционной деятельности, при этом денежные поступления от аренды и последующей продажи таких активов также являются движением денежных средств от операционной деятельности. Соответственно, денежные потоки, направленные на производство/ (приобретение) железнодорожных вагонов и полученные от реализации вагонов в рамках программы замещения старого вагонного парка, включены в операционную деятельность в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Период признания выручки от реализации вагонов ПАО «ГТЛК» в 2016 году

19 декабря 2016 года Группа заключила трехсторонний договор реализации 2 312 инновационных вагонов на сумму 6 589 млн. рублей с Публичным акционерным обществом «Государственная транспортная лизинговая компания» (далее по тексту – 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, подтвердивший 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 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Если бы Группа отразила поступления от реализации вагонов в 2017 году, то эффект на консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, 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	48 505	(6 589)	41 916
Себестоимость	(38 580)	5 374	(33 206)
Доход по налогу на прибыль	1 726	(243)	1 483
Убыток за год от продолжающейся деятельности	(753)	(972)	(1 725)
Товарно-материальные запасы	10 960	5 374	16 334
НДС к возмещению	4 245	1 186	5 431
Полученные авансы	(13 536)	(7 775)	(21 311)
Отложенные налоговые обязательства	(2 423)	243	(2 180)
Накопленный убыток	14 076	972	15 048

Если бы Группа отразила поступления от реализации вагонов в 2017 году, то эффект на консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был бы следующим:

Показатели консолидированной финансовой отчетности	Отражено в отчетности за 2017 год	Эффект от признания реализации в 2017 году	Отражение в отчетности за 2017 в случае признания реализации в 2017 году
Выручка	62 020	6 589	68 609
Себестоимость	(52 073)	(5 374)	(57 447)
Расход по налогу на прибыль	(875)	243	632
Убыток за год от продолжающейся деятельности	(4 525)	972	(3 553)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах 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 нового поколения;
- сегмент «Аренда» предоставляет в операционную и финансовую аренду грузовые вагоны.

Деятельность Группы в основном осуществляется на территории Российской Федерации. Оставшиеся виды деятельности Группы не представляют собой отдельные отчетные сегменты и отражаются в категории «Прочие сегменты». В 2017 году после проведенной Группой реорганизации структуры производственного комплекса результаты АО «ТСЗ Титран-Экспресс» были перенесены в состав сегмента «Производство» (Примечание 15).

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

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

31 декабря 2017 года	Сегмент «Произ- водство»	Сегмент «Аренда»	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- рованно
Выручка	54 742	6 146	3 271	64 159	(2 139)	62 020
в т.ч. межсегментная выручка	12 944	16	3 010	15 970	(15 970)	-
Себестоимость, в т.ч.:	(48 786)	(1 900)	(3 816)	(54 502)	2 429	(52 073)
- ТМЦ	(32 319)	(8)				
- Заработная плата	(6 644)	-				
- Налог на имущество	(64)	(123)				
- Обслуживание и ремонты вагонов	(406)	(397)				
- Амортизация	(4 659)	(1 302)				
- Списание ТМЦ до цены реализации	(94)	-				
- Прочее	(4 598)	(68)				
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(1 176)	(416)	(409)	(2 001)	(624)	(2 625)
Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	408	38	(50)	396	(358)	38
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий	(140)	21	488	369	-	369
Амортизация	4 658	1 302	241	6 201	(1 210)	4 991
ЕБИТДА	9 708	5 193	(276)	14 625	(1 906)	12 719
Финансовые доходы	32	5 820	7 818	13 670	(11 222)	2 448
Финансовые расходы	(5 814)	(10 451)	(8 759)	(25 024)	11 349	(13 675)
Амортизация						(4 991)
Убыток от курсовой разницы						(153)
Убыток до налогообложения по продолжающейся деятельности						(3 651)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

31 декабря 2016 года	Сегмент «Произ- водство»	Сегмент «Аренда»	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- ровано
Выручка	43 435	5 248	5 574	54 257	(5 752)	48 505
в т.ч. межсегментная выручка	485	36	4 980	5 501	(5 501)	-
Себестоимость, в т.ч.:	(36 010)	(2 866)	(5 227)	(44 103)	5 523	(38 580)
- ТМЦ	(23 499)	-	-	-	-	-
- Заработная плата	(5 738)	-	-	-	-	-
- Налог на имущество	-	(555)	-	-	-	-
- Обслуживание и ремонты вагонов	-	(372)	-	-	-	-
- Амортизация	(2 978)	(1 896)	-	-	-	-
- Списание ТМЦ до цены реализации	(294)	-	-	-	-	-
- Прочее	(3 502)	(43)	-	-	-	-
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(1 172)	(400)	(760)	(2 332)	247	(2 085)
Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	(65)	371	62	368	(153)	215
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	(122)	9	-	(113)	-	(113)
Амортизация	2 978	1 896	828	5 702	25	5 727
ЕБИТДА	9 043	4 259	476	13 778	(109)	13 670
Финансовые доходы	15	3 231	5 664	8 910	(7 773)	1 137
Финансовые расходы	(4 000)	(9 725)	(6 644)	(20 369)	7 779	(12 589)
Амортизация	-	-	-	-	-	(5 727)
Прибыль от курсовой разницы	-	-	-	-	-	1 226
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	(195)
Убыток до налогообложения по продолжающейся деятельности						(2 479)

Выручка Группы в разрезе основных видов реализуемой продукции и оказываемых услуг представлена в Примечании 7.

В 2017 году Группой было принято решение о замещении старого парка вагонов. Выручка от реализации таких вагонов составила 14 088 млн. рублей, а их остаточная стоимость на дату продажи – 12 112 млн. рублей (Примечание 7,8), эффект на показатель «ЕБИТДА» составил 1 976 млн. рублей. При этом себестоимость новых вагонов, направленных на их замещение составила 9 900, межсегментная выручка от реализации данных вагонов из сегмента «Производства» в сегмент «Аренда» составила 12 412 млн. рублей, а эффект на ЕБИТДА - минус 3 722 млн. рублей. Обе указанные операции представлены в разделе «Корректировки и исключения» и их суммарный эффект на ЕБИТДА составил минус 1 746 млн. рублей.

Основным внешним клиентом сегмента «Производство» в 2017 году было ПАО «ГТЛК», на долю которого приходилось 56% внешних продаж сегмента. В 2016 году основными внешними клиентами данного сегмента были ПАО «ГТЛК» и ООО «ВМ-Транс», на долю которых приходились 29% и 31% внешних продаж, соответственно.

Основными внешними клиентами сегмента «Аренда» в 2017 году были ООО «Восток 1520» и АО «СУЭК», на долю которых приходилось примерно 43% и 21% соответственно всех продаж соответствующего сегмента. В 2016 году на долю этих контрагентов приходились 49% и 29% общей выручки сегмента «Аренда», соответственно.

В выручку прочих сегментов включены внутригрупповые продажи ООО «НПЦ Пружина» по продаже комплектующих для железнодорожных вагонов, внутригрупповая реализация прав на разработки и создание патентов, которые осуществляет ООО «ВНИЦТТ» и услуги управления, оказываемые ПАО «НПК ОВК».

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

6. 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.

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

	Стоимость на 17 ноября 2016 года
Основные средства	5
Нематериальные активы	1
Отложенные налоговые активы	3
Товарно-материальные запасы	41
Торговая и прочая дебиторская задолженность	103
Предоплаты поставщикам и прочие активы	439
НДС к возмещению	1 303
Денежные средства и их эквиваленты	146
Итого активы	2 041
Полученные авансы и прочие обязательства	345
Торговая кредиторская задолженность	973
Итого обязательства	1 318
Выбывшие чистые активы	723

Прибыль от продажи дочернего предприятия составила:

Сумма полученного вознаграждения	1 285
Выбывшие чистые активы	(723)
Прибыль от продажи дочернего предприятия	562

Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, от прекращенной деятельности составила:

	2016 год
Выручка	12 365
Прочие операционные доходы	90
	12 455
Расходы (нетто), в том числе:	(11 522)
- Себестоимость	(11 216)
- Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(309)
- Финансовые доходы	7
- Финансовые расходы и убыток по курсовым разницам	(4)
Прибыль до налогообложения	933
Налог на прибыль	(173)
	760
Прибыль от продажи дочернего предприятия	562
Прибыль за год от прекращенной деятельности	1 322

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Чистое поступление денежных средств от выбытия дочернего предприятия составило:

Денежное вознаграждение	1 285
Денежные средства и их эквиваленты выбывшей дочерней компании	<u>(147)</u>
Денежные средства, полученные от продажи дочернего предприятия	<u>1 138</u>

Движение денежных средств от прекращенной деятельности составило:

	<u>2016 год</u>
Чистые денежные средства	
- полученные от операционной деятельности	112
- использованные в инвестиционной деятельности	<u>(1)</u>
Чистое поступление денежных средств	<u>111</u>

7. ВЫРУЧКА

Выручка Группы от продолжающейся деятельности (за исключением финансовых доходов – Примечание 10) представлена следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Продолжающаяся деятельность		
Реализация железнодорожных вагонов	55 106	42 898
Оказание услуг операционного лизинга	6 126	5 210
Реализация литья, комплектующих, прочих запасов (в т.ч. запчастей)	300	50
Оказание услуг ремонта подвижного железнодорожного состава	111	162
Оказание услуг по транспортным железнодорожным перевозкам (оперирование)	100	-
Прочая выручка	<u>277</u>	<u>185</u>
Итого выручка	<u>62 020</u>	<u>48 505</u>

В первом полугодии 2017 года руководством Группы было принято решение о замещении старого парка вагонов, ранее сдававшихся лизинговыми компаниями Группы в операционную аренду, на вагоны нового поколения. В рамках проекта 7 379 вагонов с остаточной стоимостью 12 112 млн. рублей (Примечание 13) были переведены из состава основных средств Группы в категорию товарно-материальных запасов и реализованы третьим сторонам, крупнейшей из которых было АО «Федеральная грузовая компания». Общая сумма выручки, полученная Группой от реализации указанных вагонов, отраженная в строке «Реализация железнодорожных вагонов», составляет 14 088 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость Группы по продолжающейся деятельности представлена следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Продолжающаяся деятельность		
Сырье, используемое для производства	25 226	22 989
Остаточная стоимость вагонов, реализованных в рамках программы замещения старого вагонного парка (Примечание 7)	12 112	-
Расходы на оплату труда и отчисления в социальные фонды	5 268	5 953
Амортизация	4 949	5 690
Налог на имущество	165	710
Списание товарно-материальных запасов до цены реализации	75	388
Ремонты и техническое обслуживание вагонов	203	241
Прочее	4 075	2 609
Итого себестоимость	<u>52 073</u>	<u>38 580</u>

В 2017 и 2016 годах в строке «Сырье, используемое для производства» отражены субсидии, предоставленные нескольким дочерним компаниям Группы на компенсацию части затрат, связанных с производством инновационного грузового железнодорожного подвижного состава на сумму 692 и 3 218 млн. рублей, соответственно. Также в 2017 году в строке «Прочее» отражены субсидии, предоставленные на компенсацию затрат по сертификации продукции на внешних рынках, в размере 11 млн. рублей, в 2016 году подобные субсидии Группе не предоставлялись.

9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы от продолжающейся деятельности составили:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Продолжающаяся деятельность		
Заработная плата, отчисления в социальные фонды и прочие расходы на персонал	1 075	637
Информационные, консультационные и аудиторские услуги	363	346
Аренда	357	353
Сопроводительные расходы на продажу готовой продукции	119	6
Расходы на рекламу	87	30
Прочие налоги	78	53
Командировочные расходы	50	52
Расходы на получение информации о дислокации вагонов	48	38
Изменение резерва на покрытие сомнительной дебиторской задолженности	47	(172)
Амортизация	41	37
Транспортные расходы по доставке вагонов до покупателя	29	215
Выбытие и списание основных средств	13	176
Изменение резервов на гарантийный ремонт вагонов	(38)	(10)
Прочее	356	323
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	<u>2 625</u>	<u>2 085</u>

Строка «Транспортные расходы по доставке вагонов до покупателя» уменьшена на субсидии в размере 96 млн. рублей, полученные Группой в 2017 году в качестве компенсации затрат, понесенных на транспортировку вагонов, реализуемых на экспорт.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы Группы от продолжающейся деятельности представлены следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Продолжающаяся деятельность		
Процентный доход по выданным займам	1 407	623
Процентный доход по депозитам, денежным средствам и эквивалентам	963	514
Процентный доход от пересчета по эффективной ставке финансовых активов (дебиторская задолженность) (Примечание 19)	79	-
Итого финансовые доходы	<u>2 449</u>	<u>1 137</u>

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы Группы по продолжающейся деятельности представлены следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Продолжающаяся деятельность		
Процентные расходы по кредитам и займам полученным	9 865	8 753
Процентные расходы по облигациям	3 133	3 779
Расходы на получение гарантий и поручительств	875	668
Банковские комиссии	214	318
Процентные расходы по задолженности по приобретению дочерних компаний	184	369
Списание банковской комиссии при досрочном погашении кредита	118	340
Государственные субсидии	(577)	(624)
За вычетом процентных расходов, включенных в стоимость квалифицируемых активов:		
Капитализируемые процентные расходы	(137)	(1 014)
Итого финансовые расходы	<u>13 675</u>	<u>12 589</u>

Группа получает субсидии в рамках государственной программы по возмещению части процентных расходов по банковским кредитам, используемым для финансирования модернизации железнодорожного вагонного парка, который соответствует требованиям, необходимым для получения таких субсидий. Также, начиная с 2014 года, Группа получает субсидии на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным на приобретение и производство инновационных вагонов.

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Текущий налог на прибыль	(2 080)	(443)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	1 205	2 169
(Расход) / доход по налогу на прибыль за год от продолжающейся деятельности	<u>(875)</u>	<u>1 726</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2017 года, ставки по налогу на прибыль, применимые к предприятиям Группы, составили:

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

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

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Убыток до налогообложения	(3 650)	(2 479)
Теоретический налоговый доход по ставке 20%	730	496
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Непризнанные отложенные налоговые активы по налоговым убыткам иностранных компаний Группы	(301)	(932)
Использование непризнанного ранее актива по налоговому убытку для уменьшения текущего налога	-	802
Признание непризнанного ранее отложенного налогового актива по налоговым убыткам	-	2 202
Разные ставки налога на прибыль и режимы налогообложения по иностранным компаниям	(1 254)	(699)
Налоги, начисленные за прошлые годы	(41)	(36)
Доля в прибыли/ (убытке) совместных и ассоциированных предприятий	74	(23)
Прочие статьи	(83)	(84)
(Расход) / доход по налогу на прибыль	(875)	1 726

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 2017 и 2016 годов чистые отложенные налоговые активы / (обязательства) представлены следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды по российским компаниям Группы	6 047	5 798
Эффект отражения реализации вагонов в разных периодах	-	(275)
Дебиторская задолженность	50	36
Оценочные обязательства и прочие резервы	183	98
Запасы	(137)	(10)
Основные средства	(3 384)	(4 113)
Комиссии по кредитам и займам полученным	(9)	10
Нематериальные активы	(298)	(312)
Прочее	18	33
Отложенный налоговый актив, нетто	2 470	1 265

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Изменения отложенного налога в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016, составили:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Отложенный налоговый актив на начало года, нетто	1 265	1 496
Доход по отложенному налогу	1 205	2 169
Расход по отложенному налогу от прекращенной деятельности	-	(102)
Обязательство по отложенному налогу, полученное при переоценке основных средств	-	(2 298)
Отложенный налоговый актив на конец года, нетто	<u>2 470</u>	<u>1 265</u>

В консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов включены следующие суммы, установленные после взаимозачета:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Отложенный налоговый актив	2 949	3 688
Отложенное налоговое обязательство	(479)	(2 423)
Отложенный налоговый актив, нетто	<u>2 470</u>	<u>1 265</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 использованным налоговым убыткам в сумме 3 004 млн. 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 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены следующим образом:

	Вагоны	Оборудование и транспортные средства	Производственные здания и сооружения	Офисное оборудование и мебель	Незавершенное строительство (i)	Итого
Стоимость						
На 1 января 2016 года	38 894	22 330	14 482	325	14 804	90 835
Поступления	-	10	-	-	5 301	5 311
Внутренний перевод	72	12 001	6 191	3	(18 267)	-
Выбытия	(11)	(52)	(33)	(10)	(73)	(179)
Выбытие дочернего предприятия	-	(9)	-	(4)	-	(13)
Прирост от переоценки	-	6 919	4 572	-	-	11 491
Сворачивание накопленной амортизации при переоценке	-	(7 916)	(1 734)	-	-	(9 650)
На 31 декабря 2016 года	38 955	33 283	23 478	314	1 765	97 795
Поступления	-	-	-	-	14 155	14 155
Внутренний перевод	640	3 551	940	54	(5 185)	-
Перевод вагонов из состава запасов	532	-	-	-	-	532
Выбытия	(55)	(82)	(5)	(7)	(14)	(163)
Замена вагонного парка (поступления)	9 900	-	-	-	(9 900)	-
Замена вагонного парка (реализация)	(16 610)	-	-	-	-	(16 610)
На 31 декабря 2017 года	33 362	36 752	24 413	361	821	95 709
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2016 года	9 744	6 922	1 482	147	(51)	18 244
Амортизационные отчисления	1 727	3 021	587	78	-	5 413
Выбытия	(8)	(11)	-	(10)	-	(29)
Выбытие дочернего предприятия	-	(6)	-	(2)	-	(8)
Сворачивание накопленной амортизации при переоценке	-	(7 916)	(1 734)	-	-	(9 650)
Убытки от обесценения	-	194	1	-	-	195
На 31 декабря 2016 года	11 463	2 204	336	213	(51)	14 165
Амортизационные отчисления	1 287	3 802	742	60	-	5 891
Выбытия	(18)	(59)	(2)	(7)	-	(86)
Замена вагонного парка (амортизация)	(4 498)	-	-	-	-	(4 498)
На 31 декабря 2017 года	8 234	5 947	1 076	266	(51)	15 472
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 года	27 492	31 079	23 142	101	1 816	83 630
На 31 декабря 2017 года	25 128	30 805	23 337	95	872	80 237

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

Информация о капитализированных расходах по кредитам и займам полученным представлена в Примечании 11. Информация об основных средствах, переданных в залог, раскрыта в Примечании 26.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Общая сумма расходов, понесенных Группой для производства железнодорожных вагонов, которые были в течение 2017 года и по состоянию на 31 декабря 2017 года переведены в состав основных средств и предназначены для последующей сдачи в аренду покупателям, была уменьшена на 987 млн. рублей государственных субсидий, полученных Группой в качестве компенсации расходов на производство и приобретение инновационных железнодорожных вагонов.

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 по состоянию 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. Балансовая стоимость переоцениваемых объектов основных средств, по мнению руководства Группы, отражает их справедливую стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года.

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>	<u>Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 года</u>
Оборудование и транспортные средства	-	-	17 859	17 859
Производственные здания и сооружения	-	-	16 501	16 501

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

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Оборудование и транспортные средства	10 529	11 922
Производственные здания и сооружения	11 947	12 126

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены следующим образом:

	Нематериальные активы на стадии разработки	Ноу-хау и патенты	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 года	1 100	4 263	294	5 657
Поступления	1 002	73	141	1 216
Приобретение дочерних предприятий	-	-	(1)	(1)
Выбытие дочерних предприятий	-	(6)	-	(6)
Внутренний перевод	(414)	470	(56)	-
На 31 декабря 2016 года	1 688	4 800	378	6 866
Поступления	988	190	100	1 278
Выбытия	(6)	(3)	-	(9)
Внутренний перевод	(644)	639	5	-
На 31 декабря 2017 года	2 026	5 626	483	8 135
Накопленный износ				
На 1 января 2016 года	-	571	65	636
Амортизационные отчисления	-	319	61	380
Выбытия	-	(3)	-	(3)
Внутренний перевод	-	16	(16)	-
На 31 декабря 2016 года	-	903	110	1 013
Амортизационные отчисления	-	309	81	390
На 31 декабря 2017 года	-	1 212	191	1 403
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	1 688	3 897	268	5 853
На 31 декабря 2017 года	2 026	4 414	292	6 732

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 на производственной площадке Группы в городе Тихвин.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов первоначальная стоимость нематериальных активов, разработанных собственными силами, составила 3 045 и 2 072 млн. рублей, соответственно. Накопленная амортизация по таким нематериальным активам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составила 25 и 14 млн. рублей. Общая сумма поступлений нематериальных активов, созданных собственными силами, за 2017 и 2016 годы составила 980 и 988 млн. рублей, амортизационных отчислений – 11 и 12 млн. рублей соответственно.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В 2017 и 2016 годах Группа зарегистрировала ряд патентов на сумму 30 и 42 млн. рублей, соответственно, в отношении исключительных прав на промышленные образцы и технические спецификации. Зарегистрированные патенты были переведены из состава строки «Нематериальные активы в стадии разработки» в строку «Ноу-хау и патенты» в соответствующих отчетных периодах.

В 2017 году Группа приобрела пакет лицензий на систему управления ресурсами предприятий «SAP», общая сумма капитализированных затрат, составила 75 млн. рублей, а также выдала авансы под разработку методологии внедрения SAP на сумму 23 млн. рублей, которые включены в строку «Прочие долгосрочные активы» консолидированного отчета о финансовом положении. Лицензии SAP включены в строку «Программное обеспечение» данного раскрытия, куда также включенная система ERP, внедренная на АО «ТВСЗ».

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 2017 и 2016 годов общая стоимость ноу-хау и патентов с неопределенным сроком использования составила 2 066 и 1 404 млн. рублей, соответственно.

Информация о нематериальных активах, переданных в залог в соответствии с кредитными договорами Группы, раскрыта в Примечании 26.

15. ГУДВИЛ

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ЕГДС – «Производство»		
АО «ТВСЗ»	108	108
ООО «Трансмашэнерго»	5 436	5 436
АО «ТСЗ Титран-Экспресс»	2 498	-
ЕГДС – «Ремонт и модернизация железнодорожных вагонов»		
АО «ТСЗ Титран-Экспресс»	-	2 498
Итого	8 042	8 042

В 2015 году Группа приобрела ООО «Трансмашэнерго» и АО «ТСЗ Титран-Экспресс», в результате сделки после завершения распределения стоимости приобретения был признан гудвил в размере 7 934 млн. 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 предпосылках:

- ЕГДС «Производство», в частности вагоностроительный завод, является основным выгодоприобретателем и пользуется результатами приобретения электростанции, получая синергетический эффект и формируя минимально возможный операционный уровень;

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- 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).

Гудвил, возникший при приобретении АО «ТСЗ Титран-Экспресс», изначально был отнесен на ЕГДС «Ремонт и модернизация железнодорожных вагонов», поскольку приобретение такого вида бизнеса в Группу было обусловлено необходимостью иметь возможность проводить текущие и капитальные ремонты как железнодорожных вагонов, находившихся в собственности Группы и сдававшихся в аренду, так и вагонов, принадлежавших третьим сторонам. Поскольку в 2017 году руководством Группы было принято решение о замене старых железнодорожных вагонов, произведенных с 2011 по 2014 годы, на вагоны нового поколения, произведенные в течение 2017 года на производственной площадке Группы, то, соответственно, потребность Группы и ее арендаторов в проведении ремонтов, частота проведения которых составляет 5 лет и более, значительно снизилась. При этом наличие свободных производственных мощностей АО «ТСЗ Титран-Экспресс», значительный штат персонала и местонахождение на территории производственной площадки способствовали перепрофилированию основной деятельности компании, а именно, внедрению предприятия в основной производственный процесс Группы по производству железнодорожных вагонов. В 2017 году АО «ТСЗ Титран-Экспресс» в основном функционировало в качестве одного из производственных цехов Группы по сборке железнодорожных вагонов и подготовке (подработке) комплектующих для последующей сборки в других цехах производственного комплекса, при этом предприятие продолжило оказывать услуги по ремонту железнодорожных вагонов, однако удельный вес таких услуг в общей сумме выручки АО «ТСЗ Титран- Экспресс» составил незначительную долю.

По состоянию на 31 декабря 2017 года после проведенной реорганизации структуры производственного комплекса Группы ЕГДС «Производство» представляет собой самый низкий уровень, на котором руководство Группы может отслеживать гудвил для целей внутреннего управления и составления управленческой отчетности, то есть ни до, ни после агрегирования ЕГДС «Производство» не является единицей, более крупной, чем операционный сегмент «Производство» (Примечание 5).

Информация о ежегодном тесте на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2017 года было выполнено тестирование гудвила на обесценение. Для целей обесценения гудвила возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» 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 2017 года для расчета ценности использования:

- Прогнозы движения денежных средств основываются на бизнес-плане Группы на 2018-2024 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 загрузки мощностей по производству крупного литья после ввода в эксплуатацию 4-ой производственной линии, что позволит направлять остаток мощностей на реализацию внешним покупателям и увеличивать доходы не только от реализации готовых железнодорожных вагонов, но и от продажи литья и комплектующих.

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., при этом тенденции, учитываемые руководством Группы при формировании прогнозов, соответствуют нижнему порогу долгосрочного прогноза Центрального Банка РФ.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- Денежные потоки после 2024 года были рассчитаны путем экстраполяции с использованием устойчивого темпа роста равного 2.6% в год, оцененного исходя из исторического опыта и ожиданий развития рынка и отражающего прогноз темпов долгосрочного роста российской промышленности.
- Средние цены реализации железнодорожных вагонов на 2018 год рассчитаны Группой на базе актуальных прайс-листов и фактически заключенных Группой договоров на реализацию готовой продукции.
- Ставка дисконтирования применяется для ЕГДС «Производство» на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы после учета налогового эффекта в размере 15.96% в номинальном выражении.

Результаты проведенного анализа показали, что расчетная возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» 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.

16. 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 2017 года	31 декабря 2016 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 «Мицуи Корпорейшн» (Mitsui & Co. Ltd) и приобретении 50% доли в «Ай Эм Эр Си Эр Лтд» (IMRCR Ltd), учредителе ООО «МРК 1520». Совместное предприятие начало свою деятельность в 2013 году. Основной деятельностью совместного предприятия является операционная аренда и реализация железнодорожных вагонов российским транспортным и производственным компаниям.

Доля Группы в прибыли совместного предприятия за 2017 и 2016 годы, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составила 21 и 10 млн. 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	131	44
Торговая дебиторская задолженность	5	5
Основные средства	569	612
Отложенные налоговые активы	3	-
Прочие текущие обязательства	(13)	(8)
Долгосрочные обязательства	-	(1)
Чистые активы совместного предприятия	695	652
Доля владения Группы в совместном предприятии	50%	50%
Балансовая стоимость доли Группы в совместном предприятии	347	326

	2017 год	2016 год
Выручка	131	143
Прибыль и общий совокупный доход за год	42	20
Доля Группы в прибыли совместного предприятия	21	10

Вышеуказанная прибыль за год включает:

	2017 год	2016 год
Амортизация	(42)	(44)
Процентные доходы	-	2
Процентные расходы	-	(9)
Расход по налогу на прибыль	(11)	(5)
Убыток по курсовым разницам	(3)	-

ООО «Тимкен ОВК»

В 2015 году Группой был подписан договор о создании ассоциированного предприятия ООО «Тимкен ОВК» с компанией Тимкен Люкс Холдингс (Timken Lux Holdings II S.A.R.L.) и о создании ТУБК Лтд (TUBC Limited), учредителе ООО «Тимкен ОВК», с долей Группы в 49%. Основной деятельностью ассоциированного предприятия является производство подшипников для грузовых железнодорожных вагонов. В 2015 и 2016 годах ООО «Тимкен ОВК» занималось строительством завода по производству подшипников. В 2017 году ассоциированное предприятие начало свою операционную деятельность. 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 тыс. долларов США за акцию, соответственно. Общая сумма увеличения инвестиции в ассоциированное предприятие составила 649 млн. рублей по курсам, действовавшим на дату приобретения дополнительных акций.

Доля Группы в убытке ассоциированного предприятия за 2017 и 2016 годы, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составила 139 и 122 млн. рублей, соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	158	504
Дебиторская задолженность	187	170
Товарно-материальные запасы	298	107
Основные средства	1 312	1 418
Отложенные налоговые активы	156	12
Торговая кредиторская задолженность	(399)	(234)
Прочие текущие обязательства	(33)	(13)
Чистые активы ассоциированного предприятия	1 679	1 963
Доля владения Группы в ассоциированном предприятии	49%	49%
Балансовая стоимость доли Группы в ассоциированном предприятии	823	962
	2017 год	2016 год
Выручка	298	-
Убыток и совокупный убыток за год	(284)	(250)
Доля Группы в убытке в ассоциированном предприятии	(139)	(122)
Вышеуказанный убыток за год включает:	2017 год	2016 год
Себестоимость	(480)	(4)
Коммерческие расходы	(145)	(201)
Убыток по курсовым разницам	(21)	(58)
Прочие расходы	(8)	(29)
Доход по налогу на прибыль	72	42

ООО «СП «Вабтек-ОВК»

В 2015 году Группой был подписан договор о создании ассоциированного предприятия ООО «СП «Вабтек-ОВК» с Вабтек Корпорейшн (Wabtec Corporation) и о создании ВАБТЭК-ОВК ЛТД (WABTEC-UWC LTD), учредителе ООО «СП «Вабтек-ОВК», с долей Группы в 49% в ассоциированном предприятии. Основным видом деятельности ассоциированного 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 балансовая стоимость неконтролирующей доли Группы в ассоциированном предприятии на 31 декабря 2017 и 2016 годов составила 6 и 0.4 млн. рублей соответственно. Доля Группы в прибыли в ассоциированном предприятии за 2017 год составила 0.2 млн. рублей.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17. ИНВЕСТИЦИЯ В АО «ПТК ХОЛДИНГ»

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 была 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 6). Следующим этапом стало приобретение 19.9% акций компании АО «ПТК-Холдинг», в счет продажи оператора, которое было завершено в начале апреля 2017 года. Вознаграждение, выплаченное за приобретение 19.9% акций АО «ПТК-Холдинг», равнялось вознаграждению, полученному за продажу ООО «Восток 1520» и составило 1 285 млн. рублей. В рамках данной сделки в марте 2017 года между Группой и Группой «Промышленные инвесторы» был также заключен опционный договор, в соответствии с которым Группа «Промышленные инвесторы» получала колл-опцион на выкуп 19.9% акций АО «ПТК-Холдинг», который можно было реализовать в период с 1 января по 30 апреля 2018 года при выполнении ряда условий. Цена исполнения колл-опциона, предусмотренного опционным договором, должна была быть равной справедливой стоимости доли продавца в АО «ПТК-Холдинг» на дату исполнения опциона и должна быть подтверждена независимой оценкой.

Помимо компании ООО «Восток1520» в состав Группы АО «ПТК-Холдинг» в 2016 году 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.

Также в рамках данной сделки существовала 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 млн. 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 2017 и 2016 годов данный вексель отражен в составе займов, выданных связанным сторонам (Примечание 22).

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», что вместе с наличием векселя ООО «Нитрохимпром» позволило Группе классифицировать данную инвестицию в качестве вклада в ассоциированное предприятие, поскольку Группа оказывает существенное влияние на финансовую и операционную деятельность компании, то есть имеет право участвовать в принятии решений, но не контролировать деятельность АО «ПТК-Холдинг».

В течение 2017 года Группа, соответственно, учитывала инвестицию в АО «ПТК-Холдинг» в качестве ассоциированного предприятия и признала в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе долю в прибыли АО «ПТК-Холдинг» в размере 1 161 млн. рублей. При этом руководство Группы считало вероятность исполнения колл-опциона высокой по состоянию на 31 декабря 2017 года, что было подтверждено в апреле 2018 года (Примечание 33), когда Группе было направлено уведомление о реализации сделки и выкупе доли в АО «ПТК-Холдинг» за вознаграждение, равное справедливой стоимости доли в размере 1 773 млн. рублей. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности доля Группы в прибыли ассоциированного предприятия АО «ПТК-Холдинг» была скорректирована на разницу в размере 673 млн. рублей между балансовой стоимостью инвестиции, рассчитанной по методу долевого участия, и ценой исполнения опциона. Таким образом, доход Группы от долевого участия в АО «ПТК-Холдинг» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 488 млн. рублей (1 161 млн. рублей за вычетом 673 млн. рублей) и был включен в состав строки «Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, а инвестиция в АО «ПТК-Холдинг» в сумме равной 1 773 млн. рублей была отражена в краткосрочных активах консолидированного отчета о финансовом положении.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы составили:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и компоненты для производства вагонов	9 474	8 151
Готовая продукция (железнодорожные вагоны)	2 304	2 563
Прочие запасы	340	246
Итого товарно-материальные запасы	12 118	10 960

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность составила:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность по операционному лизингу и прочим услугам	2 306	703
Дебиторская задолженность от продажи железнодорожных вагонов	863	708
Торговая дебиторская задолженность от реализации литья, комплектующих и прочих запасов	265	193
Торговая дебиторская задолженность по ремонтам железнодорожных вагонов	92	83
Прочая дебиторская задолженность	30	104
Резервы по сомнительной дебиторской задолженности	(46)	(90)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 510	1 701

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в строке «Дебиторская задолженность по операционному лизингу и прочим услугам» отражена дебиторская задолженность одной из связанных сторон Группы – ООО «Восток 1520» по лизинговым платежам договора аренды подвижного железнодорожного состава Группы в размере 2 092 и 495 млн. рублей, соответственно. В октябре 2017 года между Группой и ООО «Восток 1520» было подписано дополнительное соглашение к основному договору аренды, в соответствии с которым ООО «Восток 1520» предоставляется отсрочка по лизинговым платежам на срок не более 5 месяцев после месяца фактического использования железнодорожных вагонов Группы, что привело к увеличению дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе строки «Дебиторская задолженность от продажи железнодорожных вагонов» отражена дебиторская задолженность по экспортной реализации вагонов в размере 349 млн. рублей, договор поставки которых предполагает отложенный график погашения с рассрочкой сроком до 48 месяцев с момента отгрузки. Дебиторская задолженность по данному договору была отражена по амортизированной стоимости с применением эффективной ставки, отражающей временную стоимость денег и равную 7%, разница между балансовой и справедливой стоимостью актива была отнесена на уменьшение выручки от реализации железнодорожных вагонов в размере 165 млн. рублей. Долгосрочная часть задолженности по данному договору включена в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в состав долгосрочной дебиторской задолженности от продажи вагонов в сумме равной 565 млн. рублей.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Руководство определяет резервы на обесценение дебиторской задолженности на основе оценки кредитоспособности заказчиков, анализа изменений в отраслевых трендах, последующей выручки и исторического опыта. Анализ сроков погашения торговой и прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Просрочка от 31 до 90 дней	104	459
Просрочка от 91 до 180 дней	973	21
Просрочка от 181 до 365 дней	283	70
Просрочка более 365 дней	<u>16</u>	<u>32</u>
Итого	<u>1 376</u>	<u>582</u>

Изменения резервов по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 годов, составили:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Остаток на начало года	90	295
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(10)	(193)
Использование резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(77)	-
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности по прекращенной деятельности	-	(21)
Списание резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности вышедшей дочерней организации	-	(3)
Начисление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	<u>43</u>	<u>12</u>
Остаток на конец года	<u>46</u>	<u>90</u>

20. 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 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
ПАО «Промсвязьбанк» (Филиал Кипр)	Рубли	9.00%	5 038	-
Ригенсис Банк (Латвия)	Рубли	10.65%	<u>-</u>	<u>5 000</u>
Итого краткосрочные депозиты			<u>5 038</u>	<u>5 000</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа разместила свободные денежные средства в размере 5 000 млн. рублей на банковских депозитах в ПАО «Промсвязьбанк» (Филиал Кипр) и Ригенсис Банк (Латвия) с годовыми ставками, равными 9% и 10.65%, соответственно. Срок размещения депозита в ПАО «Промсвязьбанк» (Филиал Кипр) истекает 14 июня 2018 года.

Сумма процентов, начисленных на 31 декабря 2017 и не выплаченных на отчетную дату, составляет 38 млн. рублей, по состоянию на 31 декабря 2016 года все начисленные проценты были выплачены.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

21. ПРЕДОПЛАТЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Предоплаты поставщикам и прочие активы составили:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Предоплаты поставщикам	2 453	3 302
Предоплата по налогам и взносам в социальные фонды	796	275
Расходы по банковским гарантиям и поручительствам	625	166
Расходы будущих периодов	201	187
Предоплаты таможен	65	91
Резервы по сомнительным предоплатам	(104)	(128)
Итого предоплаты поставщикам и прочие активы	4 036	3 893

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в строку «Предоплата по налогам и взносам в социальные фонды» включена предоплата по налогу на прибыль в размере 695 и 266 млн. рублей, соответственно.

22. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займы выданные с учетом начисленных процентов составили:

	Валюта	Ставка, %	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Займы, выданные связанным сторонам				
Обеспеченные				
ЗАО «СЗИЖК»	Рубли	11.00%	2 529	1 915
ЗАО «Бизнес Инжиниринг»	Рубли	11.00%	719	511
Необеспеченные				
ООО «Нитрохимпром»	Рубли	10.00%	6 067	5 517
ЗАО «СЗИПК»	Рубли	15%	1 375	1 196
ООО «ИСТ-Капитал»	Рубли	11.50%	1 316	1 184
Ре Тест Сайпрес ЛТД	Доллары США	6.40%	471	392
АО «ПТК-Холдинг»	Рубли	1-10.75%	42	-
Ре Тест ЛТД	Доллары США	6.40%	4	4
ООО «ТИЦ ЖТ»	Рубли	7.50%	2	2
Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си	Доллары США	6.4%	-	203
Доланд Бизнес ЛТД	Доллары США	8.00%	-	2 929
Доланд Бизнес ЛТД	Рубли	11.00%	-	4
Займы, выданные третьим сторонам				
ООО «БЛК-Проект»	Рубли	10.00%	32	19
ООО «Тур»	Рубли	11.00%	4	1
Итого займы выданные			12 559	13 877
Краткосрочные займы			56	3 000
Долгосрочные займы			12 503	10 877
Итого займы выданные			12 559	13 877

В 2016 и 2017 годах Ист Финанс Лтд предоставило поручительства в отношении займов, выданных ЗАО «СЗИЖК» и ЗАО «Бизнес Инжиниринг», в соответствии с которыми компания-поручитель обязуется произвести выплаты, предусмотренные договорами займа, если заемщики не исполнят свои обязательства по оплате долга.

В 2016 году в рамках сделки по приобретению доли в АО «ПТК-Холдинг» (Примечание 17) 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 млн. рублей.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

23. ПРЕДОПЛАТА ЗА ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

В декабре 2017 года Группа заключила предварительный договор на приобретение 100% акций ЗАО «СЗИПК» и внесла предоплату в размере 2 000 млн. рублей, которая отражена в соответствующей строке консолидированного отчета о финансовом положении. По состоянию на отчетную дату к Группе не перешел контроль над приобретаемым предприятием вследствие обременения его акций залогом.

24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты составили:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Банковские депозиты в рублях	3 072	1 707
Расчетные счета в рублях	704	920
Расчетные счета в евро	13	9
Расчетные счета в долларах США	7	12
Банковские депозиты в валюте	3	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 799	2 648

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа разместила денежные средства на депозиты «Овернайт» с целью получения процентного дохода. Процентная ставка по указанным депозитам составляет от 5% до 8% по депозитам в рублях и 1.55% по депозиту в долларах США.

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с условиями договора об открытии кредитной линии, заключенного между одной из компаний Группы и АО «Альфа-банк», было заключено соглашение залога прав по банковскому залоговому счету, открытому в АО «Альфа-банк». В соответствии с условиями соглашения на залоговом счете должны аккумулироваться поступления от оказания услуг аренды железнодорожных вагонов по ряду договоров Группы с ее контрагентами. Использование денежных средств, депонированных на залоговом счете, возможно исключительно для погашения краткосрочной части обязательств по кредитному договору.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма депонированных денежных средств была отражена в составе краткосрочных активов консолидированного отчета о финансовом положении в сумме, равной 807 млн. рублей.

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 млн. рублей. В 2017 году денежные средства, находившиеся на данном резервном счете, были использованы для погашения синдицированного кредита в соответствии с договоренностями о его последующем рефинансировании (Примечание 26).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

25. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 года, выпущенный и зарегистрированный уставный капитал Группы составил 116 млн. рублей, разделенных на 116 млн. обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая. По состоянию на отчетную дату уставный капитал общества полностью оплачен.

8 февраля 2017 года было принято решение об увеличении уставного капитала Группы путем дополнительного выпуска акций в количестве 7 500 000 штук. В мае 2017 года Группа провела дополнительное размещение 2 572 741 обыкновенных именных бездокументарных акций на московской фондовой бирже за общее вознаграждение в 1 853 млн. рублей (исходя из цены размещения в 720 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 26 млн. рублей.

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 5 036 млн. 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 18 млн. рублей.

26. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы полученные составили:

	Срок погашения	Процентная ставка (на 31 декабря 2017 года)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	
По амортизированной стоимости, включая:					
Номинированные в рублях					
ПАО Банк «ФК Открытие»	2024	Плавающая	Ключевая ставка ЦБ РФ +2.5%	27 806	-
АО «Альфа-Банк»	2023	Фиксированная	12.7%	18 993	19 172
ПАО Банк «ФК Открытие»	2021-2023	Фиксированная	13.8%	9 000	7 500
ПАО Банк «ФК Открытие»	2021	Плавающая	Ключевая ставка ЦБ РФ +3.5%	8 944	533
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	2018-2020	Плавающая	MosPrime 3m +2.5%	7 517	7 304
ПАО Национальный банк «Траст»	2023	Плавающая	Ключевая ставка ЦБ РФ +2.5%	3 946	-
ПАО Банк «ФК Открытие»	2022-2024	Плавающая	9.25%*	2 940	2 902
ПАО «Траст»	2020	Плавающая	MosPrime 3m +1.5%	1 385	-
АО «ЮниКредит Банк»	2024	Плавающая	MosPrime 3m +1.5%	806	-
АО «РОСЭКСИМБАНК»	2021	Фиксированная	9%	778	125
Фонд развития промышленности	2021	Фиксированная	5%	62	62
Внешэкономбанк и ЕАБР	2022	Фиксированная	11.8%	-	16 027
ПАО Банк «ФК Открытие»	2017	Плавающая	MosPrime 3m +4%	-	5 704
«Газпромбанк» (АО)	2022	Фиксированная	12.15%	-	1 998
ООО «ТМ-Энергофинанс»	2019	Фиксированная	11.75%	-	1 973
ПАО Банк «ФК Открытие»	2020	Плавающая	MosPrime 3m +1.5%	-	1 391
Группа РОСНАНО	2017	Фиксированная	14%	-	800
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	2017	Фиксированная	14%	-	783

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<u>Срок погашения</u>	<u>Процентная ставка (на 31 декабря 2017 года)</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
ООО «Инбанк»	2021	Фиксированная 15%	-	175
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	2017	Фиксированная 13.5%	-	50
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	2017	Плавающая Фиксированная Ключевая ставка ЦБ РФ +3.5%	-	28
Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си	2018	Фиксированная 6.5%	-	8
Номинированные в евро				
ПАО Банк «ФК Открытие»	2022	Фиксированная 10%	-	4 437
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	2017	Плавающая Euribor + 5.7%	-	1 107
Номинированные в долларах США				
Доланд Бизнес ЛТД	2017	Фиксированная 8%	-	19
Итого кредиты и займы			<u>82 177</u>	<u>72 098</u>
За вычетом текущей части			<u>6 962</u>	<u>12 609</u>
Долгосрочные кредиты и займы			<u>75 215</u>	<u>59 489</u>

*не ниже ключевой ставки ЦБ + 1.5% и не выше ставки программы поддержки инвестиционных проектов, увеличенной на 2.5%

Обеспечение по кредитам и займам

В соответствии с условиями заключенных соглашений по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа предоставляет следующие виды обеспечения:

- основные средства балансовой стоимостью 63 297 и 62 015 млн. рублей, соответственно;
- нематериальные активы балансовой стоимостью 0.31 и 86 млн. рублей, соответственно;
- права требования на получение экспортной выручки 914 и 0 млн. рублей, соответственно;
- прочие финансовые инструменты балансовой стоимостью 89 и 0 млн. рублей, соответственно.

Также по состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с кредитными договорами и договорами залога в залоге находились доли в следующих дочерних предприятиях: ООО «РЕЙЛ1520» (100%), Рейл 1520 Сайпрес Лтд (75%), ООО «ТМ-энерго» (100%), ЗАО «ТихвинСпецМаш» (100%). По состоянию на 31 декабря 2016 года в залоге находились доли 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%).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

График погашения

График выплаты задолженности по кредитам и займам в соответствии с условиями кредитных договоров в течение пяти лет до 31 декабря 2022 года и в последующие периоды представлен следующим образом:

Год, закончившийся 31 декабря

	Сумма к погашению
2018	6 962
2019	10 422
2020	11 086
2021	16 382
2022	5 544
Последующие периоды	31 781
Итого	82 177

Сверка обязательств по финансовой деятельности

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2017 года	Денежные потоки от финансовой деятельности	Неденежные изменения		Чистое движение по процентам	31 декабря 2017 года
			Курсовые разницы	Прочие неденежные изменения		
Банковские кредиты	69 061	12 726	504	126	(302)	82 115
Облигации	30 637	(70)	-	-	(97)	30 470
Займы от связанных сторон	2 175	(2 078)	(1)	-	(96)	-
Прочие кредиты и займы	862	(800)	-	-	-	62
Финансовая аренда	13	150	-	32	12	195
	102 748	9 928	501	158	(495)	112 842

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выполнение Группой ковенантов в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания ПАО «НПК ОВК» нарушила одно из обязательных ограничительных требований, предусмотренных заключенным кредитным договором, а именно – недопущение ухудшения финансового состояния, которое заключается в запрете на увеличение финансовых обязательств заемщика, в том числе на предоставление поручительств, превышающих 10% от стоимости чистых активов заемщика, за третьи лица, не входящие в Группу компаний «ПАО «НПК ОВК». Данный ковенант является дефолтным, то есть за его нарушение банк-кредитор может использовать право истребования долга вне графика его погашения. Причиной такого нарушения стало предоставление Компанией в 2017 году поручительства за ООО «Восток1520» по его лизинговым платежам перед ПАО «ГТЛК». Вследствие нарушения обязательных условий кредитного договора банк-кредитор получил право досрочно требовать погашение всей суммы кредита в рамках соответствующего кредитного соглашения. 23 марта 2018 года компания-заемщик заключила дополнительные соглашения с ПАО «ГТЛК» и ООО «Восток1520», в соответствии с которыми была уменьшена сумма ответственности по поручительству компании перед ПАО «ГТЛК» по обязательствам ООО «Восток1520» до 812 млн. рублей, что в свою очередь устранило нарушение ковенанта, предусмотренного кредитным договором.

В сентябре 2017 года одна из дочерних компаний Группы нарушила обязательное ограничительное условие по соблюдению доли ежемесячных кредитовых оборотов по своим расчетным счетам в банке-кредиторе (ПАО Банк «ФК Открытие») в объеме всех кредитовых оборотов во всех обслуживаемых банках. Банк-кредитор применил санкции по начислению штрафов в размере 0.5% от ссудной задолженности и обязал компанию-заемщика выплатить 45 млн. рублей в пользу кредитора (включены в строку «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе), при этом уведомил Группу, что не планирует применять других санкций за данное нарушение. По состоянию на 31 декабря 2017 года заемщик выполнил ковенант за соответствующий расчетный период (декабрь). Также по состоянию на 31 декабря 2017 года эта компания нарушила обязательное условие кредитного договора с ПАО Банк «ФК Открытие», переданного по агентскому соглашению в ПАО Национальный банк «Траст», запрещающее предоставлять поручительства и залог третьим сторонам на сумму более 10% от балансовой стоимости имущества заемщика, рассчитанной на основании данных бухгалтерской отчетности по РСБУ: компания предоставила поручительство за вексель, выданный ее связанной стороной ООО «Нитрохимпром». Оба нарушенных данной компанией ковенанта являются дефолтными. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной отчетности руководство Группы считает, что освобождение от применения санкций по данному ковенанту, полученное от ПАО Банк «ФК Открытие» продолжает действовать в 2017 году, несмотря на передачу долга в ПАО Национальный банк «Траст».

По состоянию на 31 декабря 2017 года одна из дочерних компаний Группы нарушила ряд обязательных дефолтных финансовых ковенантов, предусмотренных кредитным договором с ПАО Банк «ФК Открытие»: соотношение размера кредиторской задолженности за вычетом запасов и дебиторской задолженности к валюте баланса, определенного в соответствии с бухгалтерской отчетностью, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности, соотношение внутригрупповых (расчетов с компаниями Группы «ПАО НПК ОВК») остатков кредиторской и дебиторской задолженностей к общим суммам кредиторской и дебиторской задолженностей. Данный договор был заключен в рамках рефинансирования синдицированного кредита, полученного основным производственным активом Группы, от Внешэкономбанка и Евразийского Банка Развития. Одной из санкций, примененных к компании-заемщику, было увеличение ставки по кредиту на 1% (один процентный пункт) с 8 февраля 2018 года. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа получила от банка-кредитора письмо с уведомлением, что банк-кредитор не планирует применять дополнительных санкций, за исключением тех, о которых заемщик был ранее уведомлен.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Также Группой по состоянию на 31 декабря 2017 года был нарушен ряд ковенантов по договорам с ПАО Банк «ФК Открытие», максимальной санкцией за несоблюдение которых предусмотрены штрафы, но не досрочное истребование суммы долга.

Руководство Группы оценивает вероятность того, что банки-кредиторы, по договорам с которыми на 31 декабря 2017 года 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 2017 года кредиты и займы полученные были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров.

Выполнение Группой ковенантов в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года

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 «ЕБИТ/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 «ЕБИТ/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. Компания- заемщик выполняла требования данного ковенанта в 1-ом квартале 2017 года и в течение 2017 года соблюдала все ограничительные условия, установленные данным кредитным договором.

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 было также нарушено нефинансовое обязательное условие по присоединению ЗАО «ТихвинХимМаш» к компании-заемщику с предоставлением банкам-кредиторам полного пакета документов о результатах реорганизации. В августе 2017 года Группа завершила рефинансирование данного синдицированного кредита и заключила кредитное соглашение с ПАО Банк «ФК Открытие» со сроком погашения в 2024 году и максимальной доступной кредитной линией в размере 20 000 млн. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2016 года одной из компаний Группы нарушено обязательное условие кредитного договора с ПАО Банк «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. В апреле 2017 года 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 ковенантов, предусмотренных кредитным договором с ПАО Банк «ФК Открытие» и устанавливающих целевые значения показателей «Чистый долг/ЕБИТДА», положительные чистые активы, и т.д. В 2017 году между кредитором и заемщиком было подписано дополнительное соглашение, 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 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Руководство Группы оценивало 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 были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров, что было подтверждено тем, что в 2017 году ни по одному из кредитных договоров, по которым были нарушены ковенанты, банки-кредиторы не воспользовались своим правом досрочного истребования долга.

Доступные кредитные ресурсы

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма неиспользованных кредитных ресурсов Группы составила 600 млн. рублей и относилась к следующим кредитным линиям:

	<u>Срок погашения</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>Доступны до</u>	<u>Сумма</u>
АО «РОСЭКСИМБАНК»	2019	7.5%	29 декабря 2018	600
Итого				600

27. ОБЛИГАЦИИ

В 2014 и 2013 годах Группа выпустила и разместила 30 000 000 биржевых облигаций (Серия БО 01 и Серия 01) номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая на ЗАО «ФБ ММВБ» (в настоящее время ПАО «Московская Биржа»).

В 2017 году Группа выпустила и разместила дополнительные 5 000 000 биржевых облигаций (Серия БО-П03) номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая на ПАО «Московская Биржа».

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов дочерние компании Группы удерживали облигации на сумму 5 201 и 131 млн. рублей, соответственно, с целью продажи этих облигаций на рынке в будущем.

Годовая ставка купона по данным облигациям составляет:

- по облигациям Серии 01 – 8.7% для первого полугодического периода, а в последующих периодах рассчитывается как российский индекс потребительских цен + 3% с уплатой процентов раз в полгода. В течение 2017 года для расчета купонного дохода использовались следующие ставки:
 - 6.86% с 1 января 2017 по 30 мая 2017;
 - 7.04% с 31 мая 2017 по 28 ноября 2017;
 - 4.12% с 29 ноября 2017 по 31 декабря 2017.
- 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 2017 года действовали следующие ставки:
 - 15.0% с 01 января 2017 по 13 марта 2017;
 - 14.5% с 14 марта 2017 по 11 сентября 2017;
 - 13.5% с 12 сентября 2017 по 31 декабря 2017.
- по облигациям Серии БО-П03 – ставка купона на первый купонный период (с 5 сентября 2017 по 1 сентября 2020 года), составляет 14% годовых.
 - 14.0% с 05 сентября 2017 по 31 декабря 2017.

Облигации обеспечены поручительствами, предоставленными некоторыми предприятиями Группы.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Балансовая стоимость облигаций, выпущенных и размещенных Группой, составила:

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка за 2017 год	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Серия 01	24 ноября 2021 года	6.70%	14 799	14 869
Серия БО 01	10 сентября 2019 года	14.29%	15 000	15 000
Серия БО-П03 ¹	30 августа 2022 года	14%	-	-
Итого			29 799	29 869

¹ Все облигации данной серии по состоянию на отчетную дату удерживаются одной из дочерних компаний Группы.

Сумма начисленных процентов включена в консолидированный отчет о финансовом положении в качестве краткосрочной части облигаций и составляет 671 и 768 млн. рублей на 31 декабря 2017 и 2016 годов, соответственно.

28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность составила:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая кредиторская задолженность	5 109	8 084
Кредиторская задолженность по приобретенным объектам основных средств и нематериальных активов	284	405
Кредиторская задолженность по поручительствам	-	267
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний	-	123
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	5 393	8 879

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма задолженности Группы по оплате приобретенной в 2015 году доли в ООО «Трансмашэнерго» была равна 4 227 млн. рублей, из которых 123 млн. рублей были включены в торговую и прочую кредиторскую задолженность, а 4 104 млн. рублей были включены в состав долгосрочных обязательств Группы со сроком погашения до 28 августа 2019 года. 23 июня 2017 года Группа досрочно оплатила полную сумму задолженности, включая проценты, начисленные за срок пользования коммерческим кредитом.

Проценты, начисленные за срок пользования коммерческим кредитом, отражены в составе строки «Финансовые расходы» 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 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы, полученные от покупателей, в том числе:	15 810	9 242
<i>Авансы, полученные за товары (вагоны)</i>	15 527	8 811
<i>Предоплаты по операционной аренде</i>	227	361
Налоги к уплате	3 884	3 276
Резервы и начисленные расходы	799	640
Краткосрочная задолженность по приобретению нематериальных активов	-	204
Прочие краткосрочные обязательства по расчетам с сотрудниками	175	174
Итого полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства	20 668	13 536

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В составе строки «Резервы и начисленные расходы» отражена краткосрочная часть оценочного обязательства по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу по итогам 2017 года равная 303 млн. рублей (включая социальные взносы), долгосрочная часть обязательства, выплата которого ожидается не ранее, чем через 12 месяцев, отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в строке «Начисленные резервы по выплате вознаграждения сотрудникам» в сумме, равной 156 млн. рублей (включая социальные взносы).

Оценочное обязательство сформировано исходя из допущения, что показатели, утвержденные в качестве необходимых для получения вознаграждения, будут выполнены на 100%.

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Как определено в МСБУ (IAS) 24, 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 2017 года, представлены предприятиями, входящими в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК», а также ассоциированными и совместными предприятиями. Расчеты с компанией Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си, которая в 2016 году являлась материнской компанией, в 2017 году включены в состав расчетов с предприятиями, входящими в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК».

В остатки по расчетам с прочими связанными сторонами на 31 декабря 2016 года включены балансовые остатки по расчетам с Группой АО «ПТК-Холдинг», в состав которой входят компании ООО «Нитрохимпром» и ООО «Восток 1520», дочерняя компания Группы, вышедшая из периметра Группы в ноябре 2016 года (Примечание 6). В 2017 году для целей данного раскрытия, в связи с приобретением 19.9% акций компании АО «ПТК-Холдинг» (Примечание 17), расчеты с компаниями ООО «Нитрохимпром» и ООО «Восток 1520» отражены в составе расчетов с ассоциированными и совместными предприятиями.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	15	62
Ассоциированные и совместные предприятия	2 211	47
Прочие связанные стороны	-	561
Займы выданные и депозиты		
Материнская компания	-	203
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	6 415	13 136
Ассоциированные и совместные предприятия	6 108	
Прочие связанные стороны	-	5 517
Предоплата за приобретение дочернего предприятия		
Предприятия, входящие в группу, оказывающую существенное влияние на ПАО «НПК ОВК»	2 000	-
Предоплаты поставщикам и прочие активы		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	995	20
Ассоциированные и совместные предприятия	485	-
Прочие связанные стороны	-	1 990
ОБЩАЯ СУММА АКТИВОВ	18 229	21 536
Кредиты и займы		
Материнская компания	-	8
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	2 167
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
Материнская компания	-	267
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	662	473
Ассоциированные и совместные предприятия	48	
Прочие связанные стороны	-	155
Авансы полученные		
Ассоциированные и совместные предприятия	6 183	-
Прочие связанные стороны	-	256
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	4 227
ОБЩАЯ СУММА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	6 893	7 553

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Операции Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016, представлены следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Реализация железнодорожных вагонов и запасов		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	7	77
Ассоциированные и совместные предприятия	64	1
Доходы от оказания услуг операционного лизинга		
Ассоциированные и совместные предприятия	3 329	-
Доходы от оказания консультационных услуг		
Ассоциированные и совместные предприятия	11	28
Доходы по аренде		
Ассоциированные и совместные предприятия	95	28
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	3	2
Прочие доходы		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	29	-
Ассоциированные и совместные предприятия	75	63
Сырье, используемое для производства		
Предприятия, входящие в Группу оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(117)	(160)
Ассоциированные и совместные предприятия	(295)	-
Себестоимость проданных товаров (прочее) и техническое обслуживание		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	(707)	(563)
Ассоциированные и совместные предприятия	(47)	-
Расходы по информационным, консультационным и аудиторским услугам		
Материнская компания	-	(230)
Финансовые доходы		
Материнская компания	-	22
Ассоциированные и совместные предприятия	552	-
Предприятия, входящие в группу, оказывающую существенное влияние на НПК ОВК	1 094	740
Финансовые расходы		
Материнская компания	-	(268)
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(1 099)	(601)
Расходы по курсовым разницам		
Материнская компания	-	(70)
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(51)	(109)
Ассоциированные и совместные предприятия	(1)	(1)
Прочие расходы		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(130)	(44)
Ассоциированные и совместные предприятия	(8)	-
Приобретение объектов основных средств		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(90)	(8)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу и Совету директоров состоит из вознаграждения, оговоренного условиями договоров, и премий по результатам операционной деятельности. Общая сумма начисленного вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы и Совету директоров за 2017 и 2016 годы составила 459 и 119 млн. рублей (включая сумму отчислений на социальное страхование).

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа имела договорные обязательства в отношении приобретения основных средств на сумму 387 и 1 150 млн. рублей, соответственно.

Гарантии и поручительства выданные

Гарантии и поручительства, выданные под лизинговые платежи на 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

Наименование должника	Наименование кредитора	Начало периода действия	Окончание периода действия	Валюта договора	Сумма договора*
ООО «Восток1520»	ПАО «ГТЛК»	31 марта 2017	30 сентября 2034- 31 января 2035	Рубль	812
Итого					812

*23 марта 2018 года Группа подписала дополнительные соглашения к заключенным в течение 2017 года договорам поручительства, в которых выступала поручителем по лизинговым платежам своей связанной стороны ООО «Восток 1520» перед ПАО «ГТЛК», уменьшив сумму ответственности по обязательствам с 52 744 до 812 млн. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов вексель, приобретенный у ООО «Нитрохимпром», был передан в качестве залога по кредитным обязательствам ООО «Нитрохимпром» (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2016 года поручительства, выданные под лизинговые платежи у Группы отсутствовали.

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 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее одного года	5 804	5 191
От одного года до пяти лет	16 220	14 253
Более пяти лет	1 758	4 559
	23 782	24 003

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 2017 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 2017 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.

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. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Группа также выявила возможные условные налоговые обязательства за трехлетний период, закончившийся 31 декабря 2017 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их реализации, не превысят 3% от выручки Группы.

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 2017 ГОДА
(в миллионах 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 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы		
Займы выданные	12 559	13 877
Краткосрочные депозиты	5 038	5 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность (в т. ч. долгосрочная дебиторская задолженность)	4 075	1 701
Денежные средства и их эквиваленты	3 799	2 648
Инвестиция в АО «ПТК-Холдинг»	1 773	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	807	1 923
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	224	244
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	82 177	72 098
Облигации	30 470	30 637
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 568	9 258
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних компаний	-	4 104
Резервы и начисленные расходы	955	640
Обязательства по финансовой аренде	195	13

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 2017 и 2016 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты с плавающей ставкой	53 344	53 344	18 970	18 970
Облигации	30 470	30 470	30 637	30 637
Кредиты с фиксированной ставкой	28 833	31 593	53 128	53 687
	112 647	115 407	102 735	103 294

Для оценки справедливой стоимости банковских кредитов и займов, полученных от третьих лиц и связанных сторон, были использованы данные Уровня 2 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 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При определении справедливой стоимости финансовых обязательств руководство Группы основывалось на суждении, что балансовая стоимость финансовых обязательств с переменной ставкой примерно соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, поскольку отражает изменение рыночных условий, учитывает премию за риск и временную стоимость денег. Аналогичная предпосылка применялась при определении справедливой стоимости облигаций Группы, которые 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.

Для расчета справедливой стоимости кредитов, полученных в рублях по фиксированной ставке, в 2017 и 2016 годах была применена рыночная стоимость заемного капитала в размере 10.43% и 12.76%, соответственно, которая не включает эффект субсидий. Также в 2016 году для расчета кредитов и займов, полученных в евро и долларах США по фиксированной ставке, были применены ставки 6.47% и 5.23%, соответственно. В 2017 году у Группы отсутствовали заемные обязательства в валюте, отличной от рубля.

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, за исключением тех активов, что отражены в данной консолидированной отчетности по амортизированной стоимости (Примечание 19). Для оценки справедливой стоимости долгосрочных займов, выданных третьим лицам и связанным сторонам, были использованы данные Уровня 2 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 2017 и 2016 годов справедливая стоимость займов выданных была выше стоимости, по которой они отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, на 499 и 403 млн. рублей, соответственно.

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 2017 года				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	5 610	26 234	11 827	43 671
Инструменты с переменной процентной ставкой*	13 715	77 273	23 375	114 363
Обязательства по финансовой аренде	43	159	-	202
Беспроцентные обязательства	5 568	-	-	5 568
Резервы и начисленные расходы	799	156	-	955
Итого	25 735	103 822	35 202	164 759
31 декабря 2016 года				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	12 514	48 976	24 799	86 289
Инструменты с переменной процентной ставкой	12 399	49 390	-	61 789
Обязательства по финансовой аренде	7	6	-	13
Беспроцентные обязательства	13 361	-	-	13 361
Резервы и начисленные расходы	640	-	-	640
Итого	38 921	98 372	24 799	162 092

*Данный расчет будущих недисконтированных потоков денежных средств, подлежащих уплате Группой, не включает эффект от возможного применения к Группе будущих штрафных санкций одного из банков-кредиторов по договорам, по которым были нарушены ковенанты (Примечание 26). Если Группа не устранил нарушение соответствующих ковенантов, то будущие платежи по инструментам с переменной процентной ставкой увеличатся следующим образом: в течение 12 месяцев на 241 млн. рублей, в промежутке от одного года до пяти лет на 1 190 млн. рублей, в периоде свыше 5 лет на 797 млн. рублей.

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 2017 года				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	5 362	4 297	16 595	26 254
Беспроцентные активы	6 090	651	-	6 741
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	54	217	75	345
Итого	11 506	5 165	16 669	33 340
31 декабря 2016 года				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8 702	7 147	6 653	22 502
Беспроцентные активы	1 702	-	1 923	3 625
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	54	217	129	399
Итого	10 458	7 364	8 705	26 526

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 2017 и 2016 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 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Денежные финансов ые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	Чистая денежная позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	Чистая денежная позиция
Доллары США	598	198	400	3 543	283	3 260
ЕВРО	1 290	197	1 093	626	5 785	(5 159)
Итого	1 888	395	1 493	4 169	6 068	(1 899)

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 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Доход	40	326	109	(516)

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.

В течение 2017 года Группа заключала ряд форвардных контрактов для хеджирования валютных рисков в отношении закупок сырья и материалов одной из своих дочерних компаний, чистый убыток от исполнения форвардных сделок составил 47 млн. рублей и был включен в состав строки «(Расходы) / доходы по курсовым разницам, нетто». По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы отсутствуют открытые форвардные контракты.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 2017 и 2016 годы упала (выросла) бы на 2 406 и 1 380 млн. рублей, соответственно.

Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Займы выданные	12 559	13 877
Краткосрочные депозиты	5 038	5 000
Денежные средства и их эквиваленты	3 799	2 648
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 075	1 702
Инвестиция в АО «ПТК-Холдинг»	1 773	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	807	1 924
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	224	244
Итого	28 275	25 395

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Концентрация кредитного риска по дебиторской задолженности за поставку вагонов составляет около 64% на отчетную дату, задолженность сформирована остатками по расчетам с внешним контрагентом, при этом руководство Группы считает кредитный риск ограниченным. Дебиторская задолженность по операционной аренде железнодорожных вагонов более, чем на 91%, представлена задолженностью компании-оператора ООО «Восток 1520», ранее входившей в структуру Группы.

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

Кредитный риск, связанный с займами выданными ограничивается тем фактом, что партнерами Группы по части указанных займов являются связанные стороны, хорошо знакомые Группе. У Группы также имеется существенная концентрация кредитного риска в отношении займов, выданных компании ООО «НитроХимПром».

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.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

15 января 2018 года у нескольких акционеров Группы (ООО «Управляющая компания «Навигатор» ДУ и ООО «Менеджмент-консалтинг» ДУ) изменился состав участников, а именно – контролирующая доля (более 99%) перешла к ПАО Банк «ФК Открытие», что в свою очередь привело к возникновению у ПАО Банк «ФК Открытие» значительного влияния над Группой.

В апреле 2018 года до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности акционеры АО «ПТК-Холдинг» уведомили Группу об исполнении своего права по опционному договору, заключенному с Группой в 2017 году, в соответствии с которым у акционеров АО «ПТК-Холдинг» был колл-опцион на выкуп доли Группы в капитале АО «ПТК-Холдинг» до 30 апреля 2018 года при выполнении ряда условий (Примечание 17). Колл-опцион был реализован, опционное вознаграждение Группы составило 1 773 млн. рублей, что эквивалентно справедливой стоимости доли Группы в капитале АО «ПТК-Холдинг» в соответствии с независимой оценкой. Данное событие, случившееся после отчетной даты, было классифицировано как корректирующее и привело к изменению стоимости активов, существовавших у Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года.