

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

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-79

# **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 2019 ГОДА**

---

Руководство несет ответственность 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 2019 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 (далее по тексту – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

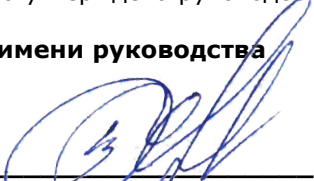
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения 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 свою деятельность непрерывно 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 2019 года, была утверждена руководством 30 апреля 2020 года.

**От имени руководства**



---

**Тимофей Хряпов**  
Генеральный директор  
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 2019 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основания для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

### **Основания для выражения мнения с оговоркой**

Как указано в Примечании 26 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов несколько дочерних 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 всем из указанных кредитных договоров, документы, подтверждающие отказ кредиторов от требования 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 2019 и 2018 годов такие кредиты в сумме 16 779 млн рублей (кроме кредита, включенного в выбывающую группу активов и связанных с ними обязательств, представленных отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 7)) и 22 845 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 в консолидированном отчете о финансовом положении и соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, поскольку на 31 декабря 2019 и 2018 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 («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит 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 финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», мы определили указанные ниже вопросы 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?**

---

##### **Проверка гудвила на обесценение**

По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость гудвила составила 9 847 млн рублей (31 декабря 2018 года (после пересмотра): 9 847 млн рублей).

Более подробная информация представлена в Примечании 17 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым для нашего аудита, поскольку проверка гудвила на обесценение, проводимая руководством Группы, подразумевает использование значительных допущений и оценочных значений, таких, как прогнозная цена реализации железнодорожных вагонов, производимых Группой, себестоимость их производства, объем реализуемой продукции и ставка дисконтирования. Кроме того, оценка возмещаемой стоимости высокочувствительна к незначительным изменениям ряда таких допущений.

Мы получили понимание бизнес-процессов Группы в отношении учета и оценки обесценения гудвила и провели критический анализ методологии по оценке обесценения на предмет соответствия требованиям стандартов. Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в части тестирования анализа обесценения, подготовленного руководством Группы:

- проверили правильность отнесения гудвила на соответствующие единицы, генерирующие денежные средства;
- проверили соответствие входящих данных, использованных в модели по тестированию на обесценение, данным утвержденных бюджетов и прогнозов;
- оценили обоснованность основных предпосылок и допущений, в том числе ставки дисконтирования, использованных в прогнозах руководства, с привлечением наших внутренних специалистов по оценке;
- провели анализ чувствительности модели по тестированию на обесценение к изменению ключевых допущений в пределах диапазона их возможных изменений;
- проверили полноту и достоверность раскрытия информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

**Допущение непрерывности деятельности**

По состоянию на 31 декабря 2019 года и в течение 2019 года Группа нарушала обязательные финансовые и нефинансовые условия (ковенанты), предусмотренные заключенными кредитными договорами, что дало право банкам-кредиторам требовать досрочное погашение задолженности по таким кредитам (Примечание 26). При этом, после отчетной даты по всем кредитам с нарушенными ковенантами Группой были либо получены документы, подтверждающие отказ банка-кредитора от намерений требовать досрочного погашения обязательств в результате данных нарушений, либо технически устранены возникшие нарушения.

Кроме того, быстрое распространение нового коронавируса (COVID-19) после отчетной даты и введение мер, направленных на его сдерживание, а также резкое падение мировых цен на нефть и ослабление курса российского рубля по отношению к основным валютам может негативно повлиять на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты Группы в будущем (Примечание 33).

Руководство Группы рассмотрело указанные негативные факторы и оценило их последствия, рассмотрев возможные сценарии развития текущей экономической ситуации и наличие источников и возможности получения финансирования в среднесрочной перспективе, и пришло к выводу об отсутствии существенной неопределенности в отношении продолжения деятельности в обозримом будущем.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 2 и 33 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 Группы. Кроме того, анализ на предмет наличия существенной неопределенности в отношении продолжения деятельности руководством требует оценки будущих финансовых показателей Группы в условиях негативного влияния ослабления мировых цен на нефть и распространения COVID-19, а также при оценке возможности Группы урегулировать с банками-кредиторами вопросы, связанные с реструктуризацией ее кредитного портфеля и дальнейшего соблюдения ковенантов.

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

- проанализировали оценку, сделанную руководством, в отношении наличия рисков в способности Группы продолжать деятельность непрерывно, в том числе планы по устранению последствий нарушения ковенантов и согласованию с банками-кредиторами нового пакета ковенантов на таких условиях, которые обеспечат Группе возможность обслуживать и погашать долговые обязательства в установленном порядке в условиях изменившейся экономической ситуации;
- проверили, что после отчетной даты по всем кредитам с нарушенными ковенантами, Группой и ее дочерними компаниями были получены документы, подтверждающие согласие банков-кредиторов не применять право требования досрочного погашения обязательств, возникшего в результате данных нарушений;
- проанализировали подготовленные руководством прогнозы и сценарии дальнейшего развития бизнеса Группы (например, возможное снижение объемов производства вследствие временной приостановки работы производственных дочерних компаний, волатильность уровня ликвидности вследствие снижения поступлений по операционным денежным потокам) и оценили обоснованность основных допущений, использованных в прогнозах, в условиях текущей ухудшающейся экономической ситуации в России и мире;
- проверили полноту и адекватность соответствующих раскрытий информации в примечаниях к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

## **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете и ежеквартальном отчете эмитента за первый квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2020 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и ежеквартальным отчетом эмитента за первый квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности Группы.

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

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет 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 этой 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 выполняем:

- 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, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 системы внутреннего контроля, имеющей значение 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

  
Метелкин Егор Александрович,  
руководитель задания  
30 апреля 2020 года



Компания: ПАО «НПК ОВК»

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

Основной государственный регистрационный номер:  
1147746600539

Место нахождения: 119002, г. Москва,  
ул. Арбат, д.10

Аудиторская организация: АО «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 Ассоциации  
«Содружество», ОРНЗ 12006020384.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечание	2019 год	2018 год
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка	8	64 470	70 019
Себестоимость	9	(53 336)	(65 567)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>11 134</b>	<b>4 452</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(2 895)	(3 919)
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий	18	76	(2)
Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто		(101)	75
Обесценение долгосрочных нефинансовых активов	14,16	(490)	(1 580)
Убыток, признанный при доведении до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, активов, предназначенных для продажи	14,15	(209)	-
<b>Операционная прибыль</b>		<b>7 515</b>	<b>(974)</b>
Финансовые доходы	11	3 505	1 764
Финансовые расходы (Расходы)/ доходы по курсовым разницам, нетто	12, 23	(8 720)	(12 959)
		(105)	51
<b>Прибыль/ (убыток) до налогообложения</b>		<b>2 195</b>	<b>(12 118)</b>
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	13	(933)	225
<b>Прибыль/ (убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>1 262</b>	<b>(11 893)</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	7	1 873	2 116
<b>ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ЗА ГОД</b>		<b>3 135</b>	<b>(9 777)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:</i>			
Прирост от переоценки основных средств	14	-	4 714
Отложенное налоговое обязательство от переоценки основных средств	13	-	(943)
Прочий совокупный доход		-	<b>3 771</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/ (УБЫТОК)</b>		<b>3 135</b>	<b>(6 006)</b>
<b>Прибыль/ (убыток) на акцию</b>			
От продолжающейся и прекращенной деятельности			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении		115 996 689	115 996 689
Базовая/ разводненная прибыль/ (убыток) на акцию (руб.)		27	(84)
От продолжающейся деятельности			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении		115 996 689	115 996 689
Базовая/ разводненная прибыль/ (убыток) на акцию (руб.)		11	(103)

Примечания на стр. 12-79 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 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Приме- чание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года (пересмотрено)*
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	14	56 004	80 939
Активы в форме права пользования	15	1 976	-
Авансы, выданные под основные средства и нематериальные активы		237	510
Нематериальные активы	16	5 624	6 616
Гудвил	17	9 847	9 847
Отложенные налоговые активы	13	4 006	3 454
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	18	1 231	1 154
Займы выданные	23	5 947	9 265
Долгосрочная дебиторская задолженность от продажи вагонов		49	495
Денежные средства, ограниченные в использовании	24	176	146
Прочие долгосрочные активы	19	606	1 374
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>85 703</b>	<b>113 800</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	20	11 329	11 812
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	2 673	8 490
НДС к возмещению		9 280	5 995
Предоплаты поставщикам и прочие активы	22	4 100	4 969
Предоплата по налогу на прибыль		1 069	1 091
Займы выданные	23	114	92
Денежные средства, ограниченные в использовании	24	53	2 117
Денежные средства и их эквиваленты	24	10 960	10 871
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>39 578</b>	<b>45 437</b>
Активы, предназначенные для продажи	7	35 193	-
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>160 474</b>	<b>159 237</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал и резервы</b>			
Выпущенный уставный капитал	25	116	116
Добавочный капитал	25	22 993	22 993
Резерв по переоценке основных средств	14	12 784	12 936
Накопленный убыток		(25 263)	(28 550)
<b>Итого собственный капитал и резервы</b>		<b>10 630</b>	<b>7 495</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	26	29 850	44 000
Облигации	27	26 043	14 793
Полученные авансы		9 660	78
Обязательства по аренде	31	1 002	-
Отложенные налоговые обязательства	13	2 861	1 549
Обязательства по финансовой аренде	31	-	18 282
Финансовые обязательства по сделкам обратной аренды	30	-	4 967
Начисленные резервы по выплате вознаграждения сотрудникам	29	-	150
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>69 416</b>	<b>83 819</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	26	8 227	18 087
Облигации	27	116	15 640
Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства	29	24 541	24 583
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	4 982	4 893
Обязательства по аренде	31	525	-
Обязательства по финансовой аренде	31	-	3 188
Финансовые обязательства по сделке обратной аренды	30	-	1 532
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>38 391</b>	<b>67 923</b>
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи	7	42 037	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>149 844</b>	<b>151 742</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>160 474</b>	<b>159 237</b>

\*Пересмотрено в соответствии с финальной оценкой распределения стоимости приобретения дочерней компании (Примечание 6).

Примечания на стр. 12-79 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 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Выпущенный уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
<b>Баланс на 1 января 2018 года (до пересчета)</b>	<b>116</b>	<b>22 993</b>	<b>9 171</b>	<b>(18 579)</b>	<b>13 701</b>
Изменение в учетной политике при применении МСФО (IFRS) 9 за вычетом налогового эффекта (Примечание 3)	-	-	-	(200)	(200)
<b>Баланс на 1 января 2018 года (после пересчета)</b>	<b>116</b>	<b>22 993</b>	<b>9 171</b>	<b>(18 779)</b>	<b>13 501</b>
Убыток за год	-	-	-	(9 777)	(9 777)
Прирост от переоценки основных средств за вычетом налогового эффекта (Примечание 14)	-	-	3 771	-	3 771
Совокупный убыток за год	-	-	3 771	(9 777)	(6 006)
Реклассификация прироста от переоценки выбывших в отчетном году основных средств	-	-	(6)	6	-
<b>Баланс на 31 декабря 2018 года</b>	<b>116</b>	<b>22 993</b>	<b>12 936</b>	<b>(28 550)</b>	<b>7 495</b>
Совокупный доход за год	-	-	-	3 135	3 135
Реклассификация прироста от переоценки выбывших в отчетном году основных средств	-	-	(152)	152	-
<b>Баланс на 31 декабря 2019 года</b>	<b>116</b>	<b>22 993</b>	<b>12 784</b>	<b>(25 263)</b>	<b>10 630</b>

Примечания на стр. 12-79 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 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ЗА ГОД</b>	<b>3 135</b>	<b>(9 777)</b>
Корректировки на:		
Расход по налогу на прибыль	1 398	323
Амортизацию	5 090	5 900
Убыток, признанный при доведении до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, активов, предназначенных для продажи	209	-
Обесценение долгосрочных нефинансовых активов	490	1 580
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	195	80
Списание товарно-материальных запасов до чистой цены реализации	386	298
Доход от реализации железнодорожных вагонов из собственного парка (Примечание 8,9)	(665)	(908)
Долю в (прибыли) / убытке ассоциированных и совместных предприятий	(77)	2
Расходы/ (доходы) по неоперационным курсовым разницам, нетто	105	(51)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки в дебиторской задолженности	(29)	(6)
Финансовые расходы	12 651	15 512
Финансовые доходы	(3 558)	(1 764)
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	-	24
Прочие	-	19
<b>Прибыль от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>	<b>19 330</b>	<b>11 232</b>
Изменения оборотного капитала:		
Уменьшение/ (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	1 189	(121)
Уменьшение/ (увеличение) предоплаты поставщикам и прочих активов (Увеличение)/ уменьшение НДС к возмещению	881	(2 164)
Уменьшение товарно-материальных запасов	(2 636)	855
Уменьшение/ (увеличение) торговой и прочей кредиторской задолженности	740	193
Увеличение полученных авансов и прочих краткосрочных обязательств	281	(234)
	1 312	4 082
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	21 097	13 843
Денежные средства, полученные от реализации железнодорожных вагонов из собственного парка (Примечание 8,15)	816	3 292
Денежные средства, направленные на увеличение собственного парка железнодорожных вагонов (Примечание 9,14)	(14 146)	(1 461)
Налог на прибыль уплаченный	(927)	(1 576)
Финансовые расходы уплаченные	(11 919)	(12 590)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности</b>	<b>(5 079)</b>	<b>1 508</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Выплаты в связи с приобретением основных средств, включая авансовые платежи и прочих внеоборотных активов	(2 079)	(3 123)
Поступления от продажи основных средств	3	39
Приобретение нематериальных активов	(411)	(1 316)
Займы выданные	(40)	(38)
Денежные поступления от погашения выданных займов	5 383	621
Проценты полученные	1 300	1 559
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов	356	-
Денежные поступления от погашения краткосрочных депозитов	-	5 000
Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий	-	(1 118)
Денежные средства, полученные при выбытии доли в ассоциированном предприятии	-	1 773
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>4 512</b>	<b>3 397</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Погашение кредитов и займов	(17 929)	(34 506)
Погашение облигаций	(3 750)	-
Погашение обязательств по аренде	(1 725)	-
Депонирование денежных средств (Примечание 24)	(210)	(2 220)
Поступления по сделкам обратной аренды (Примечание 30, 31), нетто	22 111	24 587
Возврат депонированных денежных средств (Примечание 24)	2 204	807
Поступления от кредитов и займов	-	14 500
Приобретение собственных облигаций с рынка	-	(6)
Платежи по договорам финансовой аренды, нетто	-	(1 028)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>701</b>	<b>2 134</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>134</b>	<b>7 039</b>
Влияние изменений обменных курсов, включая эффект от переоценки денежных средств и их эквивалентов	(45)	33
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>10 871</b>	<b>3 799</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>10 960</b>	<b>10 871</b>

Примечания на стр. 12-79 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 2019 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, ул. Арбат, д. 10, этаж 4, пом. I, ком. 2.

По состоянию на 31 декабря 2019 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 по состоянию на 31 декабря 2019 года являются:

- производство железнодорожных вагонов на производственном объекте, расположенном в городе Тихвин Ленинградской области, Российская Федерация, и их реализация;
- предоставление железнодорожных вагонов в операционную аренду (до принятия в декабре 2019 года Советом директоров (наблюдательным советом) решения по одобрению прекращения деятельности Группы в бизнес-сегменте «Аренда вагонного парка», Примечание 7).
- оказание услуг по железнодорожным транспортным перевозкам (услуги оперирования).

В следующей таблице представлен список зарегистрированных акционеров Группы с указанием эффективных долей владения выпущенными акциями по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

<b>Акционеры</b>	<b>На 31 декабря 2019 года Доля, %</b>	<b>На 31 декабря 2018 года Доля, %</b>
Публичное акционерное общество Национальный банк «ТРАСТ»	27.76	-
Плейнвайт Консалтантс Лимитед	14.99	-
Общество с ограниченной ответственностью «Менеджмент-консалтинг» Д.У. <sup>1</sup>	9.91	24.29
Акционерное общество «Концерн «Уралвагонзавод»	9.33	9.33
Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Открытие» <sup>1</sup>	7.80	-
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» Д.У. <sup>1</sup>	6.56	-
Акционерное общество «Ай Кью Джи Управление Активами» ДУ (Акционерное общество «ЕФГ Управление Активами») <sup>2</sup>	5.66	5.66
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Север Эссет Менеджмент» Д.У.	-	17.93
Акционерное общество «Открытие Холдинг»	-	7.94
Прочие акционеры	17.99	34.85
<b>Итого</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

<sup>1</sup> Косвенное владение ПАО Банк «ФК Открытие» голосами, принадлежащими на голосующие акции, в соответствии с информацией, предоставленной Обществу, на 31 декабря 2019 составляет 24.27% (на 31 декабря 2018 года – 24.29%).

<sup>2</sup> Косвенное владение ПАО «Сафмар Финансовые Инвестиции» голосами, принадлежащими на голосующие акции, на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, составляет 5.66%;

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционером, косвенно обладающим контрольным пакетом акций является Центральный Банк РФ. По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы отсутствовали акционеры, обладающие контрольным пакетом акций. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов у Компании отсутствовал конечный бенефициар.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 2019 года	на 31 декабря 2018 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 ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сервис Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ 1520 Сервис»	РФ	Операционный лизинг ж/д вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Лизинг ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ 1520 Лизинг»	РФ	Финансовый лизинг ж/д вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Вагон Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «ТЭК «ОВК»	РФ	Реализация ж/д вагонов, литья и комплектующих	100%	100%
«Овиллено Холдингс ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
Акционерное общество «Завод «Тяжмаш»	РФ	Производство ж/д вагонов	99%	99%
ООО «ВНИЦТТ»	РФ	Инженерно-конструкторское бюро	99%	99%
ООО «ТД «ОВК»	РФ	Реализация ж/д вагонов, литья и комплектующих	99%	99%
ООО «НПЦ «Пружина»	РФ	Производство пружин	99%	99%
ООО «Трансмашэнерго»	РФ	Производство электроэнергии	99%	99%
ООО «ТМ-Энергосервис»	РФ	Производство электроэнергии	99%	99%
ООО «ТМ-Энергомаш»	РФ	Производство электроэнергии	99%	99%
ООО «ТМ-Энергопром»	РФ	Производство электроэнергии	99%	99%
АО «ТСЗ Титран-Экспресс»	РФ	Ремонт ж/д вагонов/ производство вагонов	99%	99%
«Ю-Дабл-Ю Фордж Компани ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
ООО «ОВК Центрокуз»	РФ	Производство ж/д вагонов	99%	99%
«Рестадияна Венчурз ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
ООО «Уникон 1520»	РФ	Организация транспортировки и перевозки грузов	99%	99%
«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 ж/д вагонов-цистерн	99%	99%
Акционерное общество «ТихвинСпецМаш»	РФ	Производство ж/д 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	99.97%	99.97%
«ДИНРОУД Лимитед»	Кипр	Развитие заводских технологий производства	98.97%	98.97%
Акционерное общество «Тихвинский вагоностроительный завод» (далее по тексту – АО «ТВСЗ»)	РФ	Производство ж/д вагонов	99.97%	99.97%
Юнайтед Вагон Юэроп ГмбХ	Германия	Инвестиционная компания	99%	99%
Юнайтед Вэгон Африка (Пи Ти Уай)	Южно-Африканская Республика	Инвестиционная компания	99%	-
Старфайер Инжиниринг, Инк.	США	Инженерно-конструкторское бюро	99%	99%
Рейл Холдинг Лтд	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «Рейл 1520 Инвест»	РФ	Операционный лизинг ж/д вагонов	100%	100%
АО «СЗИПК»	РФ	Эксплуатационная компания	99%	99%

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 установленном порядке в ходе своей обычной деятельности.



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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 2019 года и в течение 2019 года дочерними компаниями Группы был нарушен ряд обязательных как финансовых, так и нефинансовых условий по кредитным договорам, что может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе к объявлению дефолта (Примечание 26) – долгосрочная часть кредитов по таким договорам по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 16 748 млн рублей по договорам с ПАО Банк «ФК Открытие» и 31 млн рублей по договору с РОСЭКСИМБАНК (АО). Кредит, полученный одной из дочерних компаний Группы в Газпромбанк (АО), где также были нарушены ряд ограничительных показателей (ковенантов) в сумме 6 000 млн рублей отражен в консолидированном отчете о финансовом положении в составе обязательств, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи.

После отчетной даты, но до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группой были либо устранены нарушения ковенантов, возникшие в течение и по состоянию на 31 декабря 2019 года, либо были получены письма, подтверждающие отказ банков-кредиторов требовать досрочное погашение суммы кредита, по которым были нарушены ковенанты. Также от ПАО Банк «ФК Открытие» было получено гарантийное письмо об отсутствии намерений осуществлять какие-либо действия, которые ухудшат финансовую устойчивость Группы и ее дочерних компаний (Примечание 35).

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. При этом, по состоянию на 31 декабря 2019 года дефицит активов, реализацию которых Группа планирует осуществить в течение 12 месяцев с отчетной даты (включая активы, предназначенные для продажи в сумме 35 193 млн рублей (Примечание 7)) над обязательствами, погашение которых также планируется в течение 12 месяцев с отчетной даты (включая обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи, в сумме 42 037 млн рублей (Примечание 7) составил 5 657 млн рублей (22 486 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года). В январе 2020 года был начат процесс по прекращению деятельности Группы в бизнес-сегменте «Аренда» (Примечание 7): часть вагонного парка, находящегося у одной из дочерних компаний по договору обратной аренды, была реализована, а задолженность по финансовой аренде реструктурирована. Денежные средства, полученные Группой в первом квартале 2020 года от сделки по реструктуризации обязательств по аренде и продаже вагонного парка, составили 2 160 млн рублей.

Также, руководство Компании считает, что с высокой долей вероятности будет получено положительное решение кредитного комитета ПАО Банк «ФК Открытие» в отношении формирования нового пакета ограничительных условий, которые Группа и ее дочерние компании смогут выполнять, а в случае необходимости банк готов рассмотреть возможность реструктуризации кредитного портфеля Группы и ее дочерних компаний, которая будет направлена на модификацию графиков погашения кредитов в соответствии с прогнозным финансовым планом Группы. Более того, текущий прогнозный финансовый план, утвержденный в 2019 году на кратко- и среднесрочную перспективу, позволяет руководству Компании управлять рисками, связанными с падением рынков, которое прогнозировалось в сфере грузовых железнодорожных перевозок последние несколько отчетных периодов, и поддерживать необходимый уровень ликвидности.

По прогнозам руководства Группы, объем производства АО «ТВСЗ», АО «ТХМ» и АО «ТСМ» в 2020 году составит около 19.9 тыс. железнодорожных вагонов (20.7 – по итогам 2019 года): так, в первом квартале 2020 года на производственных предприятиях Группы было произведено 4.7 тыс. вагонов, что соответствует ранее утвержденному бюджету с незначительными изменениями, связанными с временной приостановкой производства в марте 2020 года и утверждением графика поставок одному из основных покупателей. Руководство Группы ожидает стабильный спрос несмотря на ожидаемое падение рынка на инновационные вагоны в 2020 году: на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа заключила договоры или достигла договоренностей на реализацию практически всего объема вагонов, планируемого к производству в 2020 году.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Тем не менее, на момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности есть существенные внешние факторы, не контролируемые Группой: такие, как текущая ситуация на мировых финансовых рынках, значительное влияние COVID-19 (Примечание 33) вследствие его быстрого распространения и негативных последствий на глобальную и российскую экономику, падение мировых цен на нефть, ослабление курса рубля и, как следствие, возможные сложности с привлечением финансирования со стороны кредитных организаций и диверсификацией имеющегося кредитного портфеля, дальнейшее не контролируемое на микроуровне снижение рынка грузовых перевозок и непрогнозируемый эффект на уровень производства в случае его приостановки на продолжительный период времени могут привести в дальнейшем к возникновению неопределенности в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем вследствие возможного ухудшения внешних негативных факторов, указанных выше. На основании тех сценариев, которые рассматривало руководство Группы: от кратко- и среднесрочной остановки производства вследствие объявления карантина по COVID-19 до значительного снижения спроса на производимую продукцию и необходимость привлечения дополнительных источников финансирования оборотного капитала, руководство Группы считает, что по состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют значительные риски, связанные со способностью Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

### 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 Группы является российский рубль («руб.»). Валюта представления данной консолидированной отчетности – российский рубль. Данная 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	2019 год	2018 год
<b>На конец отчетного периода</b>		
Руб./ Доллар США	61.91	69.47
Руб./ Евро	69.34	79.46
<b>Средний курс за отчетный период</b>		
Руб./ Доллар США	64.62	62.71
Руб./ Евро	72.32	73.95

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### Принцип консолидации

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

- имеет властные полномочия в отношении объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и может использовать свои полномочия для оказания влияния на доходы от участия в объекте инвестиций.

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

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

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

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

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

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 2019 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 (ВОА), или с соглашениями Группы по ВОА, 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. 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 2019 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.

### **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.

Единица, генерирующая денежные средства (далее по тексту – «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.

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.

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

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.

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.

### **Долгосрочные активы, предназначенные для продажи**

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: предыдущей балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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 (группы активов) в течение года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все активы и обязательства дочернего предприятия реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении указанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтролирующей доли в бывшем дочернем предприятии 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 (IFRS) 9. Если же предприятие продолжает оставаться ассоциированной организацией или совместным предприятием, Группа продолжает применять метод долевого участия.

### **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;
- 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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

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 9 до 289 месяцев.

По объектам нематериальных активов, представляющих собой затраты на разработку ноу-хау и технологий производства срок полезного использования составляет 43 года, что эквивалентно среднему сроку полезного использования недвижимого имущества, используемого Группой для производства железнодорожных вагонов на производственной площадке.

Затраты на разработку, установку и внедрение систем ERP амортизируются на протяжении 10 лет, что представляет собой наиболее точную оценку полезного срока службы этих активов.

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

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

### **Основные средства**

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. Последняя переоценка основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости, была проведена по состоянию на 30 июня 2018 года (Примечание 14). Переоценка проводится регулярно, чтобы балансовая стоимость основных средств, учитываемых по модели переоцененной стоимости, 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 2019 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 с момента готовности актива к использованию в течение всего последующего срока его полезного использования:

	<b>Срок полезного использования (количество лет)</b>
Офисное оборудование и мебель	1-15
Оборудование и транспортные средства	1-30
Вагоны	22-40
Производственные здания и сооружения	1-60

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 2019 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.

### **Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость – это объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или для того и другого (в том числе, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания объекты инвестиционной недвижимости отражаются в учете Группы по модели учета по фактическим затратам, соответственно, Группа оценивает все объекты инвестиционного имущества в соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 16, за исключением тех объектов, которые отвечают критериям классификации в качестве недвижимости, предназначенной для продажи (или включены в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи) в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Объекты инвестиционного имущества, которые отвечают критериям классификации в качестве предназначенных для продажи (или включены в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи), должны оцениваться в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Объект инвестиционной недвижимости списывается при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью инвестиционной недвижимости включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, когда такие объекты были списаны.

### **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 долгосрочных 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.

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

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**

#### **Основные аспекты учетной политики Группы, применяемой в отношении договоров аренды, при составлении отчетности до 1 января 2019 года**

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

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

#### ***Группа как арендодатель***

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

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

#### ***Группа как арендатор***

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

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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### **Основные аспекты учетной политики Группы, применяемых в отношении договоров аренды, при составлении отчетности после 1 января 2019 года**

Для контрактов, заключенных после 1 января 2019 года, Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент заключения договора. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды (включая субаренду и аренду нематериальных активов), если по этим договорам передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение, кроме краткосрочной аренды (со сроком менее 12 месяцев) и аренды малоценных активов. В отношении этих договоров аренды Группа относит арендные платежи на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

#### Активы в форме права пользования

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает первоначальную стоимость соответствующего обязательства по аренде, а также арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, и любые первоначальные прямые затраты. Впоследствии актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение предполагаемого срока аренды, который варьируется в промежутке от 2 года до 48 лет по заключенным договорам Группы и рассчитывается на основе срока аренды, указанного в договоре аренды, периодов, охватываемых опционами на продление или досрочное расторжение аренды, и срока полезного использования базового актива.

Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает то, что Группа ожидает исполнить опцион на покупку, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала аренды.

Группа применяет положения МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» для определения наличия обесценения активов в форме права пользования и учета любых выявленных убытков от обесценения.

#### Обязательства по аренде

Обязательство по аренде первоначально оценивается в сумме приведенной стоимости будущих арендных платежей, которые не уплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Данная ставка определяется как ставка процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Арендные платежи, включенные в стоимость обязательства по аренде, включают:

- фиксированные арендные платежи, включая фиксированные по существу, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки. Первоначально такие платежи оценивают с учетом индекса или ставки по состоянию на дату начала аренды;
- суммы, ожидаемые к уплате арендатором по гарантиям остаточной стоимости;
- цену исполнения опциона на выкуп актива, при разумной уверенности, что он состоится; и
- штрафы за прекращение аренды, если срок аренды учитывает опцион на досрочное расторжение договора аренды.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Впоследствии обязательства по аренде оцениваются путем увеличения балансовой стоимости с целью отражения процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и путем уменьшения балансовой стоимости с целью отражения произведенных арендных платежей.

Группа переоценивает обязательство по аренде (и вносит надлежащую корректировку в соответствующий актив в форме права пользования) всякий раз, когда:

- изменился срок аренды или изменилась вероятность исполнения опциона на покупку. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- арендные платежи изменяются из-за изменений в индексе или ставке или изменения ожидаемого платежа по гарантированной остаточной стоимости. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием первоначальной ставки дисконтирования (за исключением случаев, когда арендные платежи изменяются из-за изменения плавающей процентной ставки, тогда используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- договор аренды модифицирован, и модификация договора аренды не учитывается как новый договор. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.

### Операции продажи с обратной арендой

Группа проводит оценку того, удовлетворяют ли условия операции по продаже с обратной арендой требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (далее по тексту – «МСФО (IFRS) 15» для учета в качестве продажи актива. Если передача актива продавцом, который впоследствии выступит в качестве арендатора, удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15, то продавец-арендатор должен оценивать актив в форме права пользования, который обусловлен обратной арендой, как часть предыдущей балансовой стоимости актива, которая связана с правом пользования, сохраняемым продавцом-арендатором. Если передача актива, обусловленного договором обратной аренды, не удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15, то продавец-арендатор должен продолжить признание переданного актива и должен признать финансовое обязательство в размере поступлений от передачи. Такое обязательство признается в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

### Группа как арендодатель

Группа проводит анализ своих договоров, заключенных с арендаторами, на предмет того, удовлетворяют ли они критериям операционной или финансовой аренды. В 2019 году все договоры аренды, где Группа выступает в роли арендодателя, были классифицированы в качестве операционной аренды. Соответственно, Группа признает арендные платежи по таким договорам в качестве дохода линейным методом. Все затраты, включая затраты на амортизацию, понесенные при получении дохода от аренды, признаются в качестве расхода.

Все модификации договоров операционной аренды классифицируются в качестве новых договоров аренды с даты вступления модификаций в силу.

В ходе своей обычной деятельности Группа часто выступает в роли промежуточного арендодателя и получает доходы от договоров субаренды. Субарендой является операция, в которой Группа как промежуточный арендодатель предоставляет право пользования базовым активом третьей стороне, и при этом договор аренды (далее по тексту – «главный договор аренды») между исходным (или «главным») арендодателем и арендатором продолжает действовать.

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

Группа классифицирует договор субаренды как финансовую аренду или операционную аренду, исходя из актива в форме права пользования, который возник по главному договору аренды. То есть применительно к договору субаренды Группа считает базовым активом актив в форме права пользования, а не объект основных средств, который он арендует у главного арендодателя. Если договор субаренды заключён на весь оставшийся срок главного договора аренды – т.е. срок субаренды составляет бóльшую часть срока полезного использования актива в форме права пользования, – Группа как промежуточный арендодатель классифицирует этот договор как финансовую аренду. В противном случае договор субаренды классифицируется в качестве операционной аренды. На дату начала субаренды Группа использует для учёта субаренды ту ставку дисконтирования, которую она использует для главного договора аренды, скорректировав её на сумму первоначальных прямых затрат, связанных с субарендой.

Компания применяет МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам передачи активов в форме права пользования в субаренду. Промежуточный арендодатель отражает в учёте главный договор аренды и договор субаренды как два разных договора.

### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Группа становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

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 прибыль или убыток.

### **Классификация и оценка финансовых активов**

Все признанные в учете финансовые активы после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов. Классификация зависит от выбранной бизнес-модели организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков. По состоянию на отчетную дату у Группы были только финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

#### **Амортизированная стоимость и метод эффективной процентной ставки**

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Амортизированная стоимость финансового актива представляет собой сумму оценки при первоначальном признании за вычетом основных выплат, плюс совокупная амортизация с использованием метода эффективной процентной ставки любой разницы между начальной суммой признания и суммой погашения, скорректированная на оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам. С другой стороны, валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки на любые оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в составе статьи «Финансовые доходы» консолидированного отчета 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 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении инвестиций в долговые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости, а также торговой и прочей дебиторской задолженности. Сумма ожидаемого кредитного убытка (далее по тексту – «ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового актива.

Группа всегда признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности. ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Для всех остальных финансовых инструментов Группа признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если, с другой стороны, кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Группа определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев. Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, произошедшего с момента первоначального признания, а не на доказательствах обесценения финансового актива на отчетную дату или при фактическом дефолте. ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев, представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту и могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на вероятности дефолта и сумме потерь при дефолте. Оценка вероятности дефолта и потерь при дефолте основана на исторических данных, скорректированных на прогнозную информацию.

### Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. При списании финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения относится на прибыль или убыток.

### ***Классификация и оценка финансовых обязательств***

Все признанные в учете финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются либо по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, либо по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ). По состоянию на отчетную дату у Группы были только финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, которые не являются (1) условными обязательствами покупателя при объединении бизнеса, (2) удерживаемыми для торговли или (3), классифицированными как ССЧПУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по финансовому обязательству, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

### Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

### **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.

### **Текущий налог на прибыль**

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в отчетные периоды, а также исключает статьи, не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Резерв признается в отношении таких аспектов, в отношении налогообложения по которым существует неуверенность, но будущий отток денежных средств в пользу налоговых органов считается вероятным. Оценка резерва производится по наилучшей оценке суммы, которая, как считается, будет подлежать выплате. Оценка основывается на суждении специалистов в области налогообложения в рамках Организации, подкрепленном предыдущим опытом в отношении такой деятельности и, в определенных случаях, на основании независимой консультации специалистов в области налогообложения.



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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **Отложенный налог на прибыль**

Отложенный налог рассчитывается на основе метода расчета обязательств и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с первоначальным признанием гудвила или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним компаниям, ассоциированным организациям, а также долям в совместных предприятиях, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, относящихся к таким инвестициям и долям участия, признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой. Отложенные налоги учитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств согласно налоговому законодательству и по налоговым ставкам, которые были введены в действие или в основном введены на отчетную дату.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в финансовой отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом провести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

### **Текущий и отложенный налог на прибыль за год**

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибыли или убытке, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### Признание выручки

Группа признает выручку от следующих основных видов своей деятельности:

- реализация железнодорожных вагонов и товарно-материальных запасов – полуфабрикатов собственного производства (литье, комплектующие, запасные части);
- доходы от предоставления железнодорожных вагонов в операционную аренду;
- доходы от оказания услуг по железнодорожным транспортным перевозкам (оперирование).

Выручка оценивается на основе возмещения, на которое, как ожидается, Группа будет иметь право в соответствии с условиями соответствующего договора с покупателем, и исключает суммы, полученные от имени третьих сторон.

Группа признает выручку тогда или по мере того, как ей было выполнено обязательство, предусмотренное договором, то есть, когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство Группы, переходит к покупателю:

- Выручка от реализации железнодорожных вагонов признается при передаче контроля, то есть в момент перехода к покупателю значительной части рисков и выгод, связанных с владением активом, и отсутствии у Группы невыполненного обязательства перед покупателем, которое могло бы повлиять на процесс приемки реализуемой продукции. Большинство договоров с покупателями по реализации железнодорожных вагонов предполагают переход контроля к покупателю после прохождения товаром технической приемки, предусмотренной нормативными и законодательными требованиями, на станции завода-производителя и подписания акта приема-передачи покупателем, подтверждающего комплектацию и надлежащее качество реализуемой продукции. По договорам с покупателями, предусматривающим доставку произведенных Группой вагонов до станции отправления, обозначенной в соглашении, контроль к покупателю переходит в момент доставки вагона на конкретную станцию отправления и подписания акта приема-передачи на этой станции.
- Доходы от сдачи железнодорожных вагонов в операционную аренду признаются равномерно в течение срока аренды в том отчетном периоде, когда Группа фактически оказывала услуги операционной аренды арендаторам.
- Доходы от оказания услуг оперирования признаются 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 Группой. При этом Группа взыскивает с покупателей исключительно стоимость услуг, связанных с предоставлением подвижного состава, в то время как расходы за услуги железнодорожной инфраструктуры (тариф ОАО «РЖД» за груженный пробег) покупатели несут самостоятельно.
- Выручка от реализации товарно-материальных запасов признается при передаче контроля к покупателю, переход которого обусловлен условиями соглашений, заключенных с покупателями. Часть договоров предусматривают доставку товаров до покупателя, другая – освобождает Группу от обязанности оплачивать доставку покупателю. Группа анализирует каждый значительный договор реализации товарно-материальных запасов на предмет момента перехода контроля к покупателю отдельно, поскольку договоры реализации комплектующих и литья заключаются на индивидуальной основе.

### *Значительный компонент финансирования*

Ряд договоров по поставке железнодорожных вагонов Группы предусматривает предоставление покупателями значительных сумм авансов в счет будущих поставок, которые будут осуществлены в срок, превышающий 12 месяцев с момента получения Группой аванса по соответствующему договору. Соответственно, при определении цены операции Группа корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния временной стоимости денег, поскольку сроки поставок железнодорожных вагонов в счет авансов, полученных от покупателей, предоставляют Группе значительную выгоду от финансирования передачи товаров.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

По договорам поставки железнодорожных вагонов, предусматривающих значительный компонент финансирования, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года. Авансы, полученные по таким договорам, считаются краткосрочными, если поставки по нему будут осуществлены в аналогичном месяце следующего года или ранее.

### *Гарантийные обязательства по договорам поставки*

В соответствии со стандартными договорными условиями Группы, гарантийный срок на обслуживание железнодорожных вагонов в среднем варьируется от 2 до 8 лет (до даты первого дефовского ремонта по вагонам, произведенным и реализованным в одном отчетном периоде). Группа не корректирует выручку на обязательство по возврату средств в случае возникновения гарантийных случаев, поскольку накопленные исторические данные для оценки объема возвратов на уровне общего портфеля поставок с применением метода ожидаемой стоимости свидетельствует о практически нулевом объеме возвратов продукции покупателями.

### **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.

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 и иные операционные расходы Группы, уменьшают суммы таких расходов 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 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **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**

Займы, 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 займам, выданным материнской компании и другим компаниям под общим контролем, представляется как уменьшение капитала Группы. Такая задолженность может быть признана в качестве актива Группы, если все значимые условия данной операции (включая проценты за пользование кредитом, условия погашения, намерение и наличие практической возможности погашения задолженности, величину и достаточность обеспечения и прочее) сравнимы с рыночными, а ее погашение ожидается в достаточно короткий период времени.

### **Вознаграждения работникам**

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

В Российской Федерации все средства, перечисляемые во внебюджетные фонды, включая взносы в Государственный Пенсионный Фонд, уплачиваются в форме страховых взносов, которые рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы сотрудника ставки 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 1 150 тыс. рублей (лимит 2019 года), то к сумме превышения применяется ставка 10% для определения суммы взносов, подлежащих отчислению. Лимит страховых взносов в 2019 году был ограничен пороговым значением дохода сотрудника в 865 тыс. 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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### 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

Начиная с 1 января 2019 года, Группа применяет при подготовке консолидированной финансовой отчетности следующие новые стандарты, изменения в стандартах и интерпретациях, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB) и Комитетом по интерпретации международной финансовой отчетности (IFRIC):

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением эффекта от применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (далее по тексту – МСФО (IFRS) 16), раскрытого далее по тексту.

#### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

##### Эффект от применения

1 января 2019 года Группа применила положения МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенного Советом по международным стандартам бухгалтерского учета в январе 2016 года. МСФО (IFRS) 16 ввел новые требования и единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменил МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение, и требует признавать на балансе актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в начале срока аренды для всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Таким образом, устраняются различия между понятиями «операционная аренда» и «финансовая аренда». Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность Группы описано ниже, основные аспекты учетной политики, выбранной Группой для учета и определения соглашений аренды раскрыты в Примечании 2.

##### Переходные положения

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 16 Группа применила модифицированный ретроспективный метод перехода, при котором обязательства по аренде будут оценены по приведенной стоимости будущих (оставшихся) арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения кредитных средств по состоянию на 1 января 2019 года, а активы в форме права пользования будут приравнены к величине обязательств, скорректированной на суммы авансов по аренде или начисленных арендных платежей. Сравнительная информация за сопоставимый период не была пересчитана в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 16.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Общий суммарный эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 представлен следующим образом:

	<b>1 января 2019 года (до пересчета)</b>	<b>Применение МСФО (IFRS) 16</b>	<b>1 января 2019 года (после пересчета)</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	80 939	(21 357)	59 582
Активы в форме права пользования	-	23 338	23 338
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 490	(4 215)	4 275
Нематериальные активы	6 616	(507)	6 109
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательства по финансовой аренде <sup>1</sup>	21 470	(21 470)	-
Обязательства по аренде <sup>1</sup>	-	18 730	18 730
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 893	(54)	4 839

<sup>1</sup> Краткосрочная и долгосрочная части

Договоры аренды, ранее классифицированные как операционная аренда

При определении аренды, ранее классифицированной как операционной аренды, Группа применила упрощение практического характера по состоянию на дату перехода на МСФО (IFRS) 16, позволяющее не проводить повторный анализ того, являются ли договоры в целом или их отдельные компоненты договорами аренды. Соответственно, в отношении всех договоров аренды, которые были заключены или модифицированы до 1 января 2019 года, применяется определение аренды согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснениям КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Также Группа применяет следующие разрешенные упрощения практического характера на дату применения стандарта к каждому договору аренды, ранее классифицированному в качестве операционной аренды:

- разрешение не применять требования МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, срок аренды в которых истекает в течение 12 месяцев с 1 января 2019 года и равномерно включать арендные платежи по таким договорам аренды в качестве операционного расхода линейным методом в течение срока аренды;
- применять одну ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с аналогичными характеристиками;
- не проводить проверку на обесценение на дату первоначального применения, полагаясь на свой анализ договоров аренды обременительного характера с учетом положений МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» непосредственно до даты первоначального применения;
- исключать первоначальные прямые затраты, из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовать суждения задним числом, в частности при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение.

В момент перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде (краткосрочную и долгосрочную части) на общую сумму 1 475 млн рублей, которые ранее не признавались, так как арендные отношения, в которых Группа выступает в качестве арендатора, отражались в качестве операционной аренды в рамках положений ранее действующего МСФО (IAS) 17. Величина признанных обязательств представляет собой приведенную стоимость будущих (на момент первого применения) платежей, продисконтированную с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

По состоянию на 1 января 2019 года средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, использованная в расчетах, составляла 5.55–9.93% для контрактов в валюте и 10.90–12.30% для рублевых контрактов.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 1 января 2019 года Группа также признала активы в форме права пользования, связанные с применением положений МСФО (IFRS) 16, и относящиеся к таким типам договоров на общую сумму 1 982 млн рублей. Активы в форме права пользования амортизируются линейным способом в течение сроков действия договоров аренды, которые варьируются в промежутке от 2 до 48 лет.

<b>Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>2 112</b>
Эффект дисконтирования	(691)
Кредиторская задолженность по договорам аренды	54
<b>Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>1 475</b>
Права аренды на земельные участки, полученные при приобретении дочерней компании (Примечание 6)	507
<b>Активы в форме права пользования, признанные по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>1 982</b>
<b>Общий эффект на показатель накопленного убытка по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>-</b>

### Аренда, ранее классифицированная как финансовая аренда и операции продажи с обратной арендой до даты первоначального применения

Балансовой стоимостью активов в форме права пользования и обязательства по аренде на дату первоначального применения признается балансовая стоимость актива по аренде и балансовая стоимость обязательства по аренде непосредственно на дату применения МСФО (IFRS) 16.

На дату перехода на МСФО (IFRS) 16 у Группы были операции продажи с обратной арендой, которые учитывались как продажа и финансовая аренда с применением МСФО (IAS) 17, соответственно, Группа учитывает операции по обратной аренде так же, как учитывается любая другая финансовая аренда, имевшая место на дату первоначального применения.

В момент перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа реклассифицировала из состава основных средств в активы в форме права пользования балансовую стоимость железнодорожных вагонов, ранее полученных Группой по договорам продажи с обратной арендой, учитываемой в соответствии МСФО (IAS) 17 в качестве финансовой аренды. Соответственно, активы в форме права пользования составили 23 338 млн рублей на 1 января 2019 года. При этом, обязательства по аренде заменили понятие обязательств по финансовой аренде и составили 21 470 млн рублей на дату перехода. В отношении обязательств по аренде на 1 января 2019 года была применена средневзвешенная эффективная процентная ставка заимствования, равная 11%.

### Группа в качестве арендодателя

Группа повторно проанализировала договоры субаренды, которые были классифицированы как операционная аренда с применением МСФО (IAS) 17 и являлись действующими на дату применения МСФО (IFRS) 16, и определила, что все такие договоры попадают под критерии классификации операционной аренды для целей настоящего стандарта.

### **Новые и пересмотренные МСФО, еще не вступившие в силу**

- Поправки к МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010-2012 гг.) – «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО.

Группа не ожидает, что принятие вышеперечисленных стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### 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.

#### ***Сроки амортизации основных средств***

Группа оценивает остаточный срок полезного использования основных средств не реже одного раза в год в конце финансового года или на дату проведения переоценки основных средств, учитываемых по модели переоцененной стоимости. 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.

#### ***Предпосылки, использованные при определении справедливой стоимости основных средств Группы***

Основные средства Группы, представленные в группах «Производственные здания и сооружения» и «Оборудование и транспортные средства», учитываются по модели переоцененной (справедливой) стоимости, для определения которой руководство Группы использует ряд оценочных суждений.

В обычной практике при определении справедливой стоимости неспециализированных активов основным источником информации служат рыночные данные, которые определяют использование так называемого сравнительного подхода. В случае отсутствия рынка или рыночных данных для отдельных категорий активов, допускается использование других источников и подходов. Специализированные активы, которые не реализуются на открытом рынке в качестве самостоятельных объектов, составляют около 95% от совокупной балансовой стоимости основных средств Группы, учитываемых по переоцененной стоимости. Для оценки данных активов был использован затратный метод, в рамках которого рассчитывается их остаточная стоимость воспроизводства.

Поскольку средний возраст производственных основных средств Группы составляет около 5-6 лет, то в рамках затратного подхода при определении полной стоимости воспроизводства использовался метод индексации исторических затрат, который обеспечивает достаточную точность для сравнительно нового имущества.

#### ***Обесценение гудвила и нематериальных активов, находящихся в разработке***

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

Распределение гудвила по ЕГДС представлено в Примечании 17.



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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Ежегодно Группа проводит ряд регламентированных процедур для проведения тестирования ЕГДС, на которые распределен гудвил и нематериальные активы, 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, активы в форме права пользования) на дату проведения тестирования, а также ожидаемые в среднесрочной (не более 10 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.

Информация о результатах проведенного теста на обесценение гудвила и нематериальных активов, а также описание результатов оценок, использованных Группой при проведении тестов, представлены в Примечаниях 16 и 17, соответственно.

### **Основные суждения при применении принципов учетной политики**

#### ***Классификация операций Группы по реализации вагонов из собственного парка***

Доходы от реализации старого парка железнодорожных вагонов, ранее сдававшихся в аренду, регулярно возникают 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, включаются в строку «Выручка» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, и отражаются в строке «Реализация железнодорожных вагонов» соответствующего раскрытия (Примечание 8). 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 9).

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 из собственного парка, включены в операционную деятельность в консолидированном отчете о движении денежных средств.

#### ***Классификация аренды***

При анализе договоров аренды и субаренды, где Группа выступает в роли арендодателя, от руководства Группы требуется тщательный анализ классификации аренды на предмет финансовой или операционной аренды, который в большей степени зависит от содержания операции, нежели от проформы заключенного договора. Те обстоятельства, которые могут привести к классификации аренды в качестве финансовой рассматриваются как по отдельности, так и в совокупности и не всегда позволяют сделать однозначный вывод. Если прочие факторы явно свидетельствуют об отсутствии передачи практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом, аренда классифицируется как операционная аренда.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 железнодорожных вагонов;
- сегмент «Аренда», предоставлявший в операционную аренду железнодорожные вагоны, выбыл в 2019 году и был ретроспективно исключен из состава отчетных сегментов для целей данного Примечания.

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». 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 показателя прибыли соответствующего сегмента до налогообложения, скорректированного на следующие показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (далее по тексту – «ЕБИТДА»):

- финансовые расходы (Примечание 11, 22);
- финансовые доходы (Примечание 10);
- доходы/ (расходы) по курсовым разницам, нетто; амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 8, 9);
- обесценение долгосрочных нефинансовых активов (Примечание 14, 16);
- убыток, признанный при доведении до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу по активам, предназначенным для продажи (Примечание 7).

Этот показатель представляется ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам. Информация по сегментам за год, закончившийся на 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлена следующим образом:

	Сегмент «Произ- водство»	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- ровано
<b>31 декабря 2019 года</b>					
<b>Выручка</b>	<b>78 042</b>	<b>4 407</b>	<b>82 449</b>	<b>(17 979)</b>	<b>64 470</b>
в т.ч. межсегментная выручка	17	2 816	2 833	(2 833)	-
<b>Себестоимость, в т.ч.:</b>	<b>(65 522)</b>	<b>(6 052)</b>	<b>(71 574)</b>	<b>18 238</b>	<b>(53 336)</b>
- Товарно-материальные запасы (далее по тексту – ТМЦ)	(46 092)				
- Заработная плата	(8 264)				
- Налог на имущество	(334)				
- Обслуживание и ремонты вагонов <sup>1</sup>	(395)				
- Амортизация	(3 911)				
- Списание ТМЦ до цены реализации	(378)				
- Прочее	(6 148)				
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(1 422)	(1)	(1 423)	(1 472)	(2 895)
Прочие операционные доходы, нетто	56	(4)	52	(153)	(101)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	43	33	76	-	76
Амортизация	3 911	620	4 531	(833)	3 698
<b>ЕБИТДА</b>	<b>15 108</b>	<b>(997)</b>	<b>14 111</b>	<b>(2 199)</b>	<b>11 912</b>
Финансовые доходы	50	4 497	4 547	(1 042)	3 505
Финансовые расходы	(4 948)	(4 748)	(9 696)	976	(8 720)
Обесценение долгосрочных нефинансовых активов	(490)	-	(490)	-	(490)
Убыток, признанный при доведении до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу по активам, предназначенным для продажи	-	-	-	(209)	(209)
Амортизация					(3 698)
Расходы по курсовым разницам, нетто					(105)
<b>Прибыль до налогообложения</b>					<b>2 195</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

31 декабря 2018 года	Сегмент «Произ- водство»	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- ровано
<b>Выручка</b>	<b>67 077</b>	<b>4 204</b>	<b>71 281</b>	<b>(1 262)</b>	<b>70 019</b>
в т.ч. межсегментная выручка	24	2 993	3 017	(3 017)	-
<b>Себестоимость, в т.ч.:</b>	<b>(63 853)</b>	<b>(5 762)</b>	<b>(69 615)</b>	<b>4 048</b>	<b>(65 567)</b>
- Товарно-материальные запасы (далее по тексту – ТМЦ)	(45 874)				
- Зарботная плата	(7 207)				
- Налог на имущество	(150)				
- Обслуживание и ремонты вагонов <sup>1</sup>	(486)				
- Амортизация	(4 625)				
- Списание ТМЦ до цены реализации	(255)				
- Прочее	(5 256)				
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(1 376)	(857)	(2 233)	(1 686)	(3 919)
Прочие операционные доходы, нетто	43	-	43	32	75
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	(98)	96	(2)	-	(2)
Амортизация	4 660	231	4 891	(87)	4 804
<b>ЕБИТДА</b>	<b>6 453</b>	<b>(2 088)</b>	<b>4 365</b>	<b>1 045</b>	<b>5 410</b>
Финансовые доходы	172	3 463	3 635	(1 871)	1 764
Финансовые расходы	(6 374)	(8 501)	(14 875)	1 916	(12 959)
Обесценение долгосрочных нефинансовых активов	(1 580)	-	(1 580)	-	(1 580)
Амортизация					(4 804)
Доходы по курсовым разницам, нетто					51
<b>Убыток до налогообложения</b>					<b>(12 118)</b>

<sup>1</sup> Обслуживание и ремонты вагонов в сегменте Производство представляют собой себестоимость услуг по ремонту вагонов, оказываемых сегментом, которая состоит из несколько типов расходов (в т.ч. ТМЦ, заработная плата и прочее.).

В 2019 году руководством Группы было принято решение о переуступке 1 400 вагонов, полученных Группой по договорам обратной аренды, с остаточной стоимостью, равной 1 844 млн рублей, при этом доход от их реализации внешнему покупателю составил 2 510 млн рублей, эффект на ЕБИТДА – 665 млн рублей. В 2019 году были произведены новые вагоны, предназначенные для передачи одному из внешних покупателей Группы по договорам обратной аренды и переведенные в состав выбывающей группы активов по состоянию на 31 декабря 2019 года, межсегментная выручка от реализации составила 17 600 млн рублей, себестоимость производства таких вагонов равна 14 861 млн рублей, эффект на ЕБИТДА – (2 739) млн рублей. Указанные операции включены в раздел «Корректировки и исключения», и их суммарный эффект на ЕБИТДА составил (2 074) млн рублей в 2019 году.

В 2018 году Группа реализовала из собственного парка вагоны с остаточной стоимостью на дату продажи, равной 2 500 млн рублей, выручка от реализации составила 3 408 млн рублей, эффект на показатель «ЕБИТДА» составил 908 млн рублей. В 2018 году были произведены новые вагоны, которые были реализованы в бизнес-сегмент «Аренда» для последующей сдачи в аренду, межсегментная выручка от реализации составила 1 112 млн рублей, себестоимость производства таких вагонов равна 1 157 млн рублей, эффект на показатель «ЕБИТДА» – 45 млн рублей. Указанные операции представлены в разделе «Корректировки и исключения» и их суммарный эффект на ЕБИТДА составил 953 млн рублей в 2018 году.

Выручка Группы в разрезе основных видов реализуемой продукции и оказываемых услуг представлена в Примечании 8.

Основным внешним клиентом сегмента «Производство» в 2019 и 2018 годах было ПАО «ГТЛК», на долю которого приходилось 48% и 58% внешних продаж сегмента, соответственно.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

### 6. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ АО «СЗИПК»

Во втором полугодии 2017 года Группа заключила договор на приобретение 100% акций акционерного общества «СЗИПК» (далее по тексту – АО «СЗИПК»). В течение 2018 года Группа выплатила полную стоимость по договору купли-продажи компании в размере 3 200 млн рублей. Контроль над приобретенной компанией перешел к Группе в сентябре 2018 года, когда были завершены необходимые регистрационные процедуры. Соответственно, компания была включена в периметр Группы с 11 сентября 2018 года.

АО «СЗИПК» является эксплуатационной компанией, обеспечивающей производственный комплекс Группы в городе Тихвин тепло- и электроэнергией, оказывающей услуги внутренних перевозок на территории комплекса, предоставляющей в аренду производственные и офисные помещения дочерним компаниям Группы.

В консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год приобретение было учтено по оценочной стоимости активов и обязательств, основанной на допущении, что она была эквивалентна справедливой, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала. В 2019 году Группа получила отчет об оценке справедливой стоимости активов и обязательств АО «СЗИПК», проведенной независимым оценщиком.

Соответственно, Группа завершила распределение стоимости приобретения АО «СЗИПК» и ретроспективно скорректировала сравнительную информацию за 2018 год, изменив справедливую стоимость следующих активов и обязательств на дату приобретения:

	<b>Предварительная стоимость (отражено ранее)</b>	<b>Справедливая стоимость (пересмотрено)</b>
Основные средства	3 125	1 282
Нематериальные активы	-	507
Отложенные налоговые активы	15	15
Товарно-материальные запасы	29	29
Долгосрочные займы выданные	555	555
Торговая и прочая дебиторская задолженность	673	673
Предоплаты поставщикам и прочие оборотные активы	20	20
НДС к возмещению	3	3
Денежные средства и их эквиваленты	82	82
<b>Итого активы</b>	<b>4 502</b>	<b>3 166</b>
Долгосрочные займы полученные	(1 477)	(1 477)
Отложенные налоговые обязательства	(462)	(195)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(53)	(53)
Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства	(46)	(46)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(2 038)</b>	<b>(1 771)</b>
<b>Чистые приобретенные активы</b>	<b>2 464</b>	<b>1 395</b>
Гудвил, полученный в результате приобретения	736	1 805
<b>Общая стоимость приобретения</b>	<b>3 200</b>	<b>3 200</b>
Денежные средства и их эквиваленты приобретенных дочерних предприятий	(82)	(82)
Аванс под приобретение дочернего предприятия	(2 000)	(2 000)
<b>Чистый отток денежных средств, направленных на приобретение</b>	<b>1 118</b>	<b>1 118</b>

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Гудвил, возникший при приобретении, сформировался за счет ожидаемого эффекта синергии, поскольку приобретенная компания находится на одной производственной площадке с основными производственными компаниями Группы, и операционная деятельность АО «СЗИПК» направлена на оказание услуг компаниям Группы.

Дочернее предприятие было приобретено в конце 2018 года и, следовательно, не принесло какой-либо существенной суммы выручки и прибыли/ (убытка) к консолидированным показателям выручки и убытка Группы за 2018 год. В 2018 году большая часть покупателей АО «СЗИПК» была представлена дочерними компаниями Группы, и, следовательно, если бы сделка по приобретению состоялась 1 января 2018 года, консолидированный показатель выручки не претерпел бы существенных изменений, консолидированный убыток Группы уменьшился бы на 48 млн рублей.

### 7. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

23 декабря 2019 года Советом Директоров ПАО «НПК ОВК» было принято решение определить приоритетное направление деятельности Группы и одобрить прекращение работы в бизнес-сегменте «Аренда вагонного парка», который является отчетным сегментом «Аренда» (Примечание 5), в котором были сосредоточены практически все операции Группы по предоставлению вагонного парка в аренду, соответственно, все операции дочерних лизинговых компаний Группы, оперировавших в сегменте «Аренда», были представлены в составе прекращенной деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов.

Активы дочерних компаний Группы, формировавших бизнес-сегмент «Аренда», и непосредственно связанные с ними обязательства, представленные, в основном, парком железнодорожных грузовых вагонов в количестве 15 731 единиц подвижного состава (Примечания 14 и 15) и финансовыми обязательствами по договорам обратной аренды этого парка (Примечания 30 и 31), соответственно, были классифицированы в качестве выбывающей группы, предназначенной для продажи, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи» (далее по тексту – МСФО (IFRS) 5) и представлены отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. По состоянию на отчетную дату Группой были заключены ряд соглашений, направленных на реализацию принятого решения (Примечание 35).

В ходе определения справедливой стоимости активов, предназначенных для продажи, за вычетом расходов на их продажу был выявлен убыток в сумме 209 млн рублей. Данная корректировка привела балансовую стоимость некоторых основных средств и активов в форме права пользования к справедливой стоимости, уменьшив ее на 36 и 173 млн рублей, соответственно.

Результаты прекращенной деятельности, которые были включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе за 2019 и 2018 годы, представлены следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Выручка	8 203	6 921
Прочие операционные доходы	1	-
	<u>8 204</u>	<u>6 921</u>
Расходы, в том числе:		
- Себестоимость	(5 866)	(4 257)
- Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(1 923)	(1 646)
- Финансовые доходы	(65)	(58)
- Финансовые расходы	53	-
- Финансовые расходы и расходы по курсовым разницам	(3 931)	(2 553)
Прибыль до налогообложения	2 338	2 664
Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прекращенной деятельности	(465)	(548)
<b>Чистая прибыль, относящаяся к прекращенной деятельности</b>	<u><b>1 873</b></u>	<u><b>2 116</b></u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Движение денежных средств от прекращенной деятельности составило:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Чистые денежные средства		
- (использованные в)/ полученные от операционной деятельности	(12 063)	3 538
- полученные от финансовой деятельности	<u>20 890</u>	<u>10 734</u>
<b>Чистое поступление денежных средств</b>	<b><u>8 827</u></b>	<b><u>14 272</u></b>

Операции сегмента «Аренда», классифицированные как предназначенные для продажи, имеют следующие классы активов и обязательств по состоянию на отчетную дату:

	<u>31 декабря 2019 года</u>
Активы в форме права пользования	18 622
Основные средства	16 250
Отложенные налоговые активы	303
НДС к возмещению	<u>18</u>
<b>Итого активы, предназначенные для продажи</b>	<b><u>35 193</u></b>
Кредиты и займы	6 000
Обязательства по аренде	18 604
Финансовые обязательства по сделкам обратной аренды	17 257
Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства	<u>176</u>
<b>Итого обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи</b>	<b><u>42 037</u></b>
<b>Чистые обязательства выбывающей группы</b>	<b><u>(6 844)</u></b>

***Прочие обязательства и обеспечения, предоставляемые выбывающей группой***

Обязательства Группы по договорам аренды обеспечены правами компании-арендодателя на активы, предоставленные Группе по договорам обратной аренды. Обременение активов в форме права пользования, обусловленных базовым активом в виде подвижного железнодорожного состава, полученного по договору обратной аренды, составляет 18 405 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года – 21 357 млн рублей, отраженных в составе основных средств). Остаточная стоимость основных средств (подвижного состава), переданного в обременение по сделке обратной аренды с ПАО «ГТЛК», составляет 14 467 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года – 0 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 года 100% доли в уставном капитале дочернего предприятия ООО «РЕЙЛ1520», активы и обязательства которого относятся к выбывающей группе, находится в залоге у АО «Газпромбанк».

***Расчеты со связанными сторонами, относящиеся к сделкам и договорам, заключенным в выбывающей группе***

По состоянию на 31 декабря 2019 года контроль над Группой принадлежит ЦБ РФ (Примечание 1), соответственно, поскольку на отчетную дату ЦБ РФ косвенно через свои дочерние предприятия осуществлял контроль над Группой, то значительные остатки и расчеты по операциям с контролируруемыми государством предприятиями считаются операциями со связанными сторонами.

В составе обязательств, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи, отражены кредиты и займы, полученные от данных предприятий, обязательства по аренде, финансовые обязательства по сделкам обратной аренды, составляющие 6 000, 18 604, 17 257 млн рублей, соответственно. Финансовые расходы по таким сделкам и относящиеся к прекращенной деятельности, составившие 318 млн рублей, отражены в составе чистой прибыли от прекращенной деятельности консолидированного отчета 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 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**8. ВЫРУЧКА**

Выручка Группы от продолжающейся деятельности представлена следующим образом:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>		
Реализация железнодорожных вагонов <i>в т.ч. реализация вагонов из собственного парка</i>	58 614 2 510	64 785 3 408
Реализация литья, комплектующих, прочих запасов (в т.ч. запчастей)	3 441	3 460
Оказание услуг по транспортным железнодорожным перевозкам (оперирование)	873	678
Оказание услуг ремонта подвижного железнодорожного состава	444	482
Прочая выручка	1 098	614
<b>Итого выручка</b>	<b>64 470</b>	<b>70 019</b>

В 2019 году руководством Группы было принято решение о переуступке 1 400 железнодорожных вагонов, полученных по договорам обратной аренды и отраженных в составе активов в форме права пользования (Примечание 15), остаточной стоимостью 1 845 млн рублей, при этом, выручка от их реализации составила 2 510 млн рублей. В 2018 году руководством Группы было принято решение о реализации внешним покупателям вагонов из парка остаточной стоимостью, равной 2 500 млн рублей, при этом выручка от реализации составила 3 408 млн рублей.

**9. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

Себестоимость Группы по продолжающейся деятельности представлена следующим образом:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>		
Сырье, используемое для производства	35 183	44 220
Остаточная стоимость вагонов, реализованных из собственного парка (Примечание 8)	1 845	2 500
Расходы на оплату труда и отчисления в социальные фонды	6 671	7 508
Амортизация	3 562	4 733
Списание товарно-материальных запасов до чистой цены реализации	386	272
Расходы по порожнему пробегу	334	258
Налог на имущество	255	149
Прочее	5 100	5 927
<b>Итого себестоимость</b>	<b>53 336</b>	<b>65 567</b>

**10. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

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

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>		
Расходы на оплату труда и отчисления в социальные фонды	745	1 983
Информационные и консультационные услуги	703	462
Арендная плата	403	387
Расходы на рекламу	85	71
Сопроводительные расходы на продажу готовой продукции	82	175
Транспортные расходы по доставке готовой продукции до покупателя	55	185
Прочее	822	656
<b>Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>2 895</b>	<b>3 919</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

Финансовые доходы от продолжающейся деятельности Группы представлены следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>		
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным (Примечание 23)	1 829	-
Процентный доход по выданным займам	681	910
Процентный доход по депозитам, денежным средствам и эквивалентам	606	800
Пересчет эффективной процентной ставки при выбытии финансовых активов	334	-
Дисконт дебиторской задолженности	55	54
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b><u>3 505</u></b>	<b><u>1 764</u></b>

**12. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

Финансовые расходы по продолжающейся деятельности Группы представлены следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам полученным	4 302	6 728
Процентные расходы по облигациям	2 775	2 673
Значительный компонент финансирования по договорам с покупателями	1 236	462
Расходы по банковским комиссиям	214	344
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 31)	124	-
Увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам (Примечание 23)	69	1 759
Расходы на получение гарантий и поручительств	-	993
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b><u>8 720</u></b>	<b><u>12 959</u></b>

В 2018 году в строке «Банковские комиссии» отражены расходы по списанию банковских комиссий и прочие расходы, связанные с досрочными погашениями банковских кредитов Группы, в сумме 134 млн рублей.

**13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Расход по налогу на прибыль по продолжающейся деятельности, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составляет:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>		
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Расход по текущему налогу на прибыль	(765)	(301)
Корректировка налога на прибыль прошлых периодов	(82)	192
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(57)	334
Эффект изменения ставки налогообложения	(29)	-
<b>Итого (расход)/ доход по налогу на прибыль текущего года, отраженный в отчете о прибылях и убытках</b>	<b><u>(933)</u></b>	<b><u>225</u></b>



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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года, ставки по налогу на прибыль, применимые к предприятиям Группы, составили:

- РФ – 20%;
- БВО – 0%;
- Кипр – 12.5%;
- США – 28%.

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:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Прибыль/ (убыток) до налога на прибыль по продолжающейся деятельности</b>	<b>2 195</b>	<b>(12 118)</b>
Налог по ставке налога на прибыль юридических лиц в размере 20% процентов	(439)	2 424
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Непризнанные отложенные налоговые активы по налоговым убыткам российских и иностранных дочерних компаний Группы	(294)	(760)
Признание ранее непризнанного отложенного налогового актива по налоговым убыткам	133	-
Использование непризнанного ранее отложенного налогового актива по налоговому убытку для уменьшения текущего налога	263	-
Разные ставки налога на прибыль и режимы налогообложения по иностранным компаниям	(357)	(1 604)
Корректировка налога на прибыль прошлых периодов	(82)	192
Прочие статьи	(157)	(27)
<b>(Расход)/ доход по налогу на прибыль</b>	<b>(933)</b>	<b>225</b>

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 2019 и 2018 годов чистые отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год (пересмотрено)</b>
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды по российским компаниям Группы	5 540	5 610
Торговая и прочая дебиторская задолженность	73	203
Оценочные обязательства и прочие резервы	27	233
Товарно-материальные запасы	12	(74)
Основные средства	(4 307)	(8 273)
Нематериальные активы	(91)	(290)
Обязательства по аренде и активы в форме права пользования	(90)	-
Обязательства по финансовой аренде	-	4 438
Прочее	(19)	58
<b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>1 145</b>	<b>1 905</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Изменения отложенного налога в течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018, составили:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год (пересмотрено)</b>
Отложенный налоговый актив на начало года, нетто	1 905	2 470
(Расход)/ доход по отложенному налогу	(86)	334
(Расход)/ доход по отложенному налогу по прекращенной деятельности	(371)	224
Обязательство по отложенному налогу, полученное при объединении бизнеса	-	(180)
Отложенное налоговое обязательство от переоценки основных средств	-	(943)
Перевод отложенного налогового актива в активы, предназначенные для продажи	(303)	-
<b>Отложенный налоговый актив на конец года, нетто</b>	<b>1 145</b>	<b>1 905</b>

В консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов включены следующие суммы, установленные после взаимозачета:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год (пересмотрено)</b>
Отложенный налоговый актив	4 006	3 454
Отложенное налоговое обязательство	(2 861)	(1 549)
<b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>1 145</b>	<b>1 905</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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, с высокой долей вероятности такие разницы в ближайшем будущем погашены не будут.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**14. 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 <sup>1</sup>	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>33 362</b>	<b>36 752</b>	<b>24 413</b>	<b>361</b>	<b>821</b>	<b>95 709</b>
Поступления	131	1	-	2	3 236	3 370
Внутренний перевод	-	1 668	238	46	(1 952)	-
Приобретение дочерней компании (Примечание 6)	-	488	785	1	8	1 282
Выбытия	(90)	(80)	-	(2)	(68)	(240)
Прирост от переоценки	-	2 246	2 468	-	-	4 714
Сворачивание накопленной амортизации при переоценке	-	(7 738)	(1 500)	-	-	(9 238)
Увеличение вагонного парка	1 333	-	-	-	(1 333)	-
Реализация из вагонного парка	(3 745)	-	-	-	-	(3 745)
Прочие внутренние обороты	(3 610)	-	-	-	-	(3 610)
<b>На 31 декабря 2018 года (пересмотрено)</b>	<b>27 381</b>	<b>33 337</b>	<b>26 404</b>	<b>408</b>	<b>712</b>	<b>88 242</b>
Эффект от применения МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)	(25 725)	-	-	-	-	(25 725)
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>1 656</b>	<b>33 337</b>	<b>26 404</b>	<b>408</b>	<b>712</b>	<b>62 517</b>
Поступления	253	56	-	-	16 883	17 192
Внутренний перевод	-	1 159	239	24	(1 422)	-
Выбытия	-	(261)	(6)	(17)	(12)	(296)
Перевод в прочие долгосрочные активы	-	-	(25)	-	-	(25)
Увеличение вагонного парка	14 861	-	-	-	(14 861)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 7)	(16 770)	-	-	-	-	(16 770)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>-</b>	<b>34 291</b>	<b>26 612</b>	<b>415</b>	<b>1 300</b>	<b>62 618</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>8 234</b>	<b>5 947</b>	<b>1 076</b>	<b>266</b>	<b>(51)</b>	<b>15 472</b>
Амортизационные отчисления	1 101	3 567	848	72	-	5 588
Выбытия	(11)	(2)	-	(1)	-	(14)
Реализация из вагонного парка	(1 245)	-	-	-	-	(1 245)
Сворачивание накопленной амортизации при переоценке	-	(7 738)	(1 500)	-	-	(9 238)
Убыток от обесценения	-	350	-	-	-	350
Прочие внутренние обороты	(3 610)	-	-	-	-	(3 610)
<b>На 31 декабря 2018 года (пересмотрено)</b>	<b>4 469</b>	<b>2 124</b>	<b>424</b>	<b>337</b>	<b>(51)</b>	<b>7 303</b>
Эффект от применения МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)	(4 368)	-	-	-	-	(4 368)
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>101</b>	<b>2 124</b>	<b>424</b>	<b>337</b>	<b>(51)</b>	<b>2 935</b>
Амортизационные отчисления	434	2 905	808	43	-	4 190
Выбытия	-	(84)	(1)	(16)	-	(101)
Убыток от обесценения	-	19	-	1	54	74
Убыток, признанный при доведении до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу по активам, предназначенным для продажи	36	-	-	-	-	36
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 7)	(571)	-	-	-	51	(520)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>-</b>	<b>4 964</b>	<b>1 231</b>	<b>365</b>	<b>54</b>	<b>6 614</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>22 912</b>	<b>31 213</b>	<b>25 980</b>	<b>71</b>	<b>763</b>	<b>80 939</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>-</b>	<b>29 327</b>	<b>25 381</b>	<b>50</b>	<b>1 246</b>	<b>56 004</b>

<sup>1</sup> 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;

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года согласно принятому Советом Директоров ПАО «НПК ОВК» решению о прекращении работы в бизнес-сегменте «Аренда вагонного парка», группа основных средств «Вагоны» остаточной стоимостью 16 250 млн рублей была переведена в состав активов, предназначенных для продажи (Примечание 7).

Информация об основных средствах, переданных в залог по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, раскрыта в Примечаниях 7 и 26. В течение 2019 и 2018 годов Группа не капитализировала расходы по кредитам и займам в состав основных средств.

**Основные средства, учитываемые по модели переоцененной стоимости**

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. Последняя оценка справедливой стоимости вышеуказанных групп основных средств была проведена по состоянию на 30 июня 2018 года. Справедливая стоимость переоцениваемых объектов основных средств была определена затратным подходом, который отражает капитальные вложения / инвестиции необходимые для строительства или приобретения актива с аналогичными характеристиками, скорректированные на накопленный износ.

Основными существенными допущениями при определении справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2018 года являлись коэффициент износа, который составил примерно 34% 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>	<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>
Оборудование и транспортные средства	-	-	29 327	29 327
Производственные здания и сооружения	-	-	25 381	25 381

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

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Оборудование и транспортные средства	18 061	21 148
Производственные здания и сооружения	18 526	18 960

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**15. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ**

До принятия решения о выход Группы из бизнес-сегмента «Аренда вагонного парка» Группа арендовала, в том числе, следующие виды активов: железнодорожные вагоны различных моделей и контейнеры (в среднем срок аренды составляет 3-10 лет, далее – «вагоны и контейнеры»), офисные здания и склады (со средним сроком аренды 10-15 лет, далее – «арендованные здания»). Изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования представлены ниже:

	<b>Вагоны и контейнеры</b>	<b>Земельные участки, Арендованные здания</b>	<b>Прочие объекты</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>На 1 января 2019 года при применении МСФО (IFRS) 16</b>	<b>26 728</b>	<b>786</b>	<b>192</b>	<b>27 706</b>
Заключение новых договоров аренды или их модификация	437	256	39	732
Выбытие активов в форме права пользования	(2 780)	(3)	(2)	(2 785)
Перевод в «Активы, предназначенные для продажи»	(23 189)	-	-	(23 189)
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>1 196</b>	<b>1 039</b>	<b>229</b>	<b>2 464</b>
	<b>Вагоны и контейнеры</b>	<b>Земельные участки, Арендованные здания</b>	<b>Прочие объекты</b>	<b>Итого</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
<b>На 1 января 2019 года при применении МСФО (IFRS) 16</b>	<b>4 368</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 368</b>
Амортизационные отчисления по активам в форме права пользования	1 282	84	83	1 449
<i>в т.ч. относится к прекращенной деятельности</i>	960	-	-	960
Выбытия активов во форме права пользования	(935)	(1)	-	(936)
Убыток, признанный при доведении до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу по активам, предназначенным для продажи	174	-	-	174
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(4 567)	-	-	(4 567)
<b>Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2019 года</b>	<b>322</b>	<b>83</b>	<b>83</b>	<b>488</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 года при применении МСФО (IFRS) 16</b>	<b>22 360</b>	<b>786</b>	<b>192</b>	<b>23 338</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>874</b>	<b>956</b>	<b>146</b>	<b>1 976</b>

**Год,  
закончившийся  
31 декабря  
2019 года**

**Признано в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**

Амортизационные отчисления по активам в форме права пользования	488
Процентные расходы по обязательствам по аренде	124

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года согласно принятому Советом Директоров ПАО «НПК ОВК» решению о прекращении работы в бизнес-сегменте «Аренда вагонного парка», активы в форме права пользования остаточной стоимостью 18 622 млн рублей были переведены в активы, предназначенные для продажи (Примечание 7).

Итоговый отток денежных средств, связанный с деятельностью Группы как арендатора по договорам аренды, отраженным в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IFRS) 16, составил 3 838 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

**16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

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.

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены следующим образом:

	<b>Нематериальные активы на стадии разработки</b>	<b>Ноу-хау и патенты</b>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>2 026</b>	<b>5 626</b>	<b>483</b>	-	<b>8 135</b>
Поступления	721	156	252		1 129
Приобретение предприятий (Примечание 6)	-	-	-	507	507
Выбытия	(9)	(2)	-	-	(11)
Внутренний перевод	(893)	893	-	-	-
<b>На 31 декабря 2018 года (пересмотрено)</b>	<b>1 845</b>	<b>6 673</b>	<b>735</b>	<b>507</b>	<b>9 760</b>
<i>Эффект от применения МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)</i>	-	-	-	(507)	(507)
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>1 845</b>	<b>6 673</b>	<b>735</b>	-	<b>9 253</b>
Поступления	379	66	96	-	541
Выбытия	(4)	(103)	(1)	-	(108)
Внутренний перевод	(243)	243	-	-	-
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>1 977</b>	<b>6 879</b>	<b>830</b>	-	<b>9 686</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
<b>На 1 января 2018 года</b>	-	<b>1 212</b>	<b>191</b>	-	<b>1 403</b>
Амортизационные отчисления	-	437	74	-	511
Убыток от обесценения	1 206	24	-	-	1 230
<b>На 31 декабря 2018 года (пересмотрено)</b>	<b>1 206</b>	<b>1 673</b>	<b>265</b>	-	<b>3 144</b>
Амортизационные отчисления	-	466	145	-	611
Выбытия	-	(108)	-	-	(108)
Убыток от обесценения	247	168	-	-	415
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>1 453</b>	<b>2 199</b>	<b>410</b>	-	<b>4 062</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2018 года (пересмотрено)</b>	<b>639</b>	<b>5 000</b>	<b>470</b>	<b>507</b>	<b>6 616</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>524</b>	<b>4 680</b>	<b>420</b>	-	<b>5 624</b>

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

### **Нематериальные активы, созданные своими силами**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов первоначальная стоимость нематериальных активов, разработанных собственными силами, составила 2 446 и 2 495 млн рублей, соответственно. Накопленная амортизация по таким нематериальным активам по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов составила 137 и 75 млн рублей, соответственно. Общая сумма поступлений нематериальных активов, созданных собственными силами, за 2019 и 2018 годы составила 542 и 610 млн рублей, амортизационных отчислений – 76 и 50 млн рублей, соответственно.

### **Патенты**

В 2019 и 2018 годах Группа зарегистрировала ряд патентов на сумму 70 и 63 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.

### **Программное обеспечение**

В 2019 и 2018 годах Группа приобрела пакет лицензий на систему управления ресурсами предприятий «SAP», общая сумма капитализированных затрат, составила 73 и 198 млн рублей, соответственно. Лицензии SAP включены в строку «Программное обеспечение» данного раскрытия, куда также включенная система ERP, внедренная на АО «ТВСЗ».

### **Обесценение нематериальных активов**

В 2019 году в рамках проведения ежегодного теста на обесценение нематериальных активов и активов, находящихся в стадии разработки, Группой были выявлены признаки обесценения ряда объектов. Общая сумма обесценения, признанного в 2019 году, составила 415 млн рублей, из которых 415 млн рублей приходились на собственные разработки Группы, и была отражена в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

## 17. ГУДВИЛ

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года (пересмотрено)
<b>ЕГДС – «Производство»</b>		
ООО «Трансмашэнерго»	5 436	5 436
АО «ТСЗ Титран-Экспресс»	2 498	2 498
АО «СЗИПК»	1 805	1 805
АО «ТВСЗ»	108	108
<b>Итого гудвил</b>	<b>9 847</b>	<b>9 847</b>

В 2018 году Группа приобрела АО «СЗИПК». Приобретение было учтено по оценочной стоимости активов и обязательств, соответственно, предварительное значение гудвила, возникшего при приобретении АО «СЗИПК», в размере 736 млн рублей было отнесено на ЕГДС «Производство». В 2019 году Группа завершила оценку стоимости приобретения АО «СЗИПК» (Примечание 6), гудвил, признанный при приобретении дочерней компании, составил 1 805 млн рублей.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

По состоянию на 31 декабря 2019 года 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 2019 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 2019 года для расчета ценности использования:

- прогнозы движения денежных средств основываются на утвержденном бюджете Группы на 2020-й год и планах руководства по развитию бизнеса Группы на 2020-2029 годы и учитывающем колебания денежного потока, возникающие из-за цикличности рынка с максимальным падением, ожидаемым в 2024 году. Производственный план учитывает вышеупомянутые долгосрочные тенденции в изменении спроса на рынке, в том числе связанные со снижением объема грузовых железнодорожных перевозок, и предполагает концентрацию производственных мощностей на тех моделях вагонов, которые обеспечены максимально стабильным спросом со стороны покупателей (например, специализированного подвижного состава и полувагонов, традиционно пользующихся высоким спросом на рынке);
- также в 2020 году руководство Группы ожидает норму валовой прибыли, достигнутую в 2019 году, и предполагает, что в среднесрочной перспективе производство более технологичных моделей, в том числе, освоение более эффективных методов их производства, и стабилизация производственных мощностей приведут к поддержанию целевых показателей нормы валовой прибыли;
- средние цены реализации железнодорожных вагонов на 2020 год рассчитаны Группой на базе актуальных прайс-листов и фактически заключенных Группой договоров на реализацию готовой продукции. Средняя удельная себестоимость единицы продукции рассчитана исходя из прогнозов цен на сырье и ставок по действующим договорам поставки также до конца 2020 года;
- денежные потоки на 2020 год были определены в соответствии с утвержденным бюджетом на календарный год. Денежные потоки на 2021-2029 годы были рассчитаны путем экстраполяции с использованием темпа роста, равного 1% в квартал, оцененного исходя из исторического опыта, ожиданий развития рынка, ожидаемого объема производства, цен реализации вагонов в 2021 году, что соответствует 4% роста в год;
- денежные потоки после 2029 года были рассчитаны путем усреднения терминальной стоимости на горизонте с 2020 по 2029 год с целью сглаживания циклического изменения рынка, не зависящего напрямую от периода прогнозирования, с использованием устойчивого темпа роста равного 4.27% в год, отражающего прогноз темпов долгосрочного роста российской промышленности;
- ставка дисконтирования применяется для ЕГДС «Производство» на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы после учета налогового эффекта в размере 12.87% в номинальном выражении.

Результаты проведенного анализа показали, что расчетная возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» Группы превышает ее балансовую стоимость на 295 млн рублей.



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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### Анализ чувствительности

При проведении тестирования было выявлено, что наибольшее влияние на итоговую оценку ЕГДС «Производство» оказывает изменение объемов реализации, ожидаемой нормы валовой прибыли, а также ставки дисконтирования.

В таблице ниже представлены показатели объемов реализации и ожидаемой нормы валовой прибыли за следующие 10 лет, использованные для расчета возмещаемой стоимости ЕГДС «Производство»:

Показатели использованные для расчета	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Объемы реализации в штуках	19 968	16 905	15 196	15 199	15 199	15 199	15 678	17 156	18 242	20 000
Норма валовой прибыли в %	26.1%	25.1%	25.9%	26.3%	25.8%	26.5%	26.8%	27.6%	28.3%	28.5%

Ниже приведен анализ чувствительности по каждому из показателей, оказывающих наибольшее влияние на итоговую оценку (при сохранении всех прочих допущений без изменений):

- при снижении ожидаемой нормы валовой прибыли на 50 базисных пунктов, возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» была бы ниже его балансовой стоимости 3 470 млн рублей;
- при повышении ставки дисконтирования на 50 базисных пунктов, возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» была бы ниже его балансовой стоимости на 2 910 млн рублей;
- при сокращении ожидаемых объемов реализации на 1.5%, возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» была бы ниже его балансовой стоимости на 1 972 млн рублей.

Приведенный выше анализ чувствительности может не отражать фактические изменения возмещаемой стоимости ЕГДС «Производство», потому что изменение допущений по отдельности друг от друга маловероятно (некоторые допущения взаимосвязаны).

## 18. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Значительные ассоциированные и совместные предприятия Группы представлены следующим образом:

Название	Вид инвестиции	Место регистрации деятельности	Принадлежащая Группе доля владения и прав голоса	
			31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 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». Основной деятельностью совместного предприятия является операционная аренда и реализация железнодорожных вагонов российским транспортным и производственным компаниям.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Доля Группы в прибыли совместного предприятия за 2019 и 2018 годы, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составила 33 и 97 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.

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	276	182
Торговая дебиторская задолженность	7	4
Основные средства	710	742
Отложенные налоговые активы	-	-
Прочие текущие обязательства	(28)	(27)
Долгосрочные обязательства	(12)	(14)
<b>Чистые активы совместного предприятия</b>	<b>953</b>	<b>887</b>
Доля владения Группы в совместном предприятии	50%	50%
<b>Балансовая стоимость доли Группы в совместном предприятии</b>	<b>477</b>	<b>444</b>
За вычетом наценки от продажи вагонов в совместное предприятие	(19)	(19)
<b>Доля Группы в совместном предприятии с учетом продаж в совместное предприятие</b>	<b>458</b>	<b>425</b>

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Выручка	158	133
Прибыль и общий совокупный доход за год	67	194
Доля Группы в прибыли совместного предприятия	33	97

Вышеуказанная прибыль за год включает:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Валовая прибыль от реализации ж/д вагонов	-	120
Амортизация	(33)	(20)
Процентные доходы	4	7
Расход по налогу на прибыль	(16)	(49)
Прибыль/ (убыток) по курсовым разницам	(23)	24

**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. 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».

Доля Группы в прибыли ассоциированного предприятия за 2019 год, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составила 45 млн рублей. Доля Группы в убытке ассоциированного предприятия за 2018 год, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составила 99 млн рублей.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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.

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	383	55
Дебиторская задолженность	88	84
Товарно-материальные запасы	229	396
Основные средства	886	1 109
Отложенные налоговые активы	172	218
Торговая кредиторская задолженность	(154)	(350)
Прочие текущие обязательства	(34)	(34)
<b>Чистые активы ассоциированного предприятия</b>	<b>1 570</b>	<b>1 478</b>
Доля владения Группы в ассоциированном предприятии	49%	49%
<b>Балансовая стоимость доли Группы в ассоциированном предприятии</b>	<b>769</b>	<b>724</b>
	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Выручка	1 507	944
Прибыль/ (убыток) и общий совокупный убыток за год	92	(201)
Доля Группы в прибыли/ (убытке) в ассоциированном предприятии	45	(99)

Вышеуказанная прибыль/(убыток) за год включает:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Себестоимость	(1 334)	(1 020)
Коммерческие расходы	(80)	(116)
Прибыль/ (убыток) по курсовым разницам	19	(85)
Прочие доходы/ (расходы)	37	(5)
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	(57)	81

**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 2019 и 2018 годов составила 3.8 и 5.5 млн рублей соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

Прочие долгосрочные активы составили:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Недвижимость, приобретенная для предоставления в аренду сотрудникам Группы	470	451
Товарно-материальные запасы	136	236
Авансы, выданные под приобретение недвижимости	-	687
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>606</b>	<b>1 374</b>

**20. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

Товарно-материальные запасы составили:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Сырье и компоненты для производства вагонов	9 352	10 460
Готовая продукция (железнодорожные вагоны)	1 412	1 042
Прочие запасы	565	310
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>11 329</b>	<b>11 812</b>

**21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая и прочая дебиторская задолженность составила:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Дебиторская задолженность от продажи железнодорожных вагонов	1 856	2 318
Торговая дебиторская задолженность от реализации литья, комплектующих и прочих запасов	474	551
Торговая дебиторская задолженность по ремонтам железнодорожных вагонов	64	350
Прочая дебиторская задолженность	316	302
Дебиторская задолженность по сделке обратной аренды (Примечание 30)	-	4 996
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(37)	(27)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>2 673</b>	<b>8 490</b>

Руководство определяет резервы под ожидаемые кредитные убытки 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:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Просрочка от 31 до 90 дней	299	327
Просрочка от 91 до 180 дней	54	133
Просрочка от 181 до 365 дней	77	14
Просрочка более 365 дней	23	18
<b>Итого</b>	<b>453</b>	<b>492</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности в течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, составили:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Остаток на начало года	27	46
Восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(2)	(38)
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	12	19
<b>Остаток на конец года</b>	<b>37</b>	<b>27</b>

**22. ПРЕДОПЛАТЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

Предоплаты поставщикам и прочие активы составили:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Предоплаты поставщикам	3 766	4 794
Расходы будущих периодов	158	190
Предоплата по налогам и взносам в социальные фонды	137	58
Предоплаты таможене	108	35
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(69)	(108)
<b>Итого предоплаты поставщикам и прочие активы</b>	<b>4 100</b>	<b>4 969</b>

**23. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ**

Займы выданные с учетом начисленных процентов составили:

	<b>Процентная ставка (на 31 декабря 2019 года)</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
<b>Займы выданные, по амортизированной стоимости</b>			
<b>Обеспеченные</b>			
Плейнвэйт Консалтантс Лтд	Рубли	5 643	-
Ре Тест Сайпрес Лтд	Доллары США	611	650
Ре Тест Лтд	Доллары США	6	5
ЗАО «СЗИЖК»	Рубли	-	1 954
ЗАО «Бизнес Инжиниринг»	Рубли	-	325
<b>Необеспеченные</b>			
ООО «Нитрохимпром»	Рубли	-	6 421
ООО «ИСТ-Капитал»	Рубли	-	1 618
Прочие	Рубли	-	343
<b>Валовая стоимость займов выданных</b>		<b>6 260</b>	<b>11 316</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		(199)	(1 959)
<b>Итого займы выданные</b>		<b>6 061</b>	<b>9 357</b>
Краткосрочные займы		114	92
Долгосрочные займы		5 947	9 265
<b>Итого займы выданные</b>		<b>6 061</b>	<b>9 357</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

В представленной ниже таблице указано движение ожидаемых кредитных убытков, признанных в отношении соответствующих финансовых активов в течение:

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Итого</b>
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока займа	Ожидаемые кредитные убытки
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года при применении МСФО (IFRS) 9</b>	<b>200</b>	-	<b>200</b>
Восстановление резерва в связи с выбытием актива	(22)	-	(22)
Уменьшение резерва в связи со снижением кредитного риска	(69)	-	(69)
Увеличение резерва в связи со значительным увеличением кредитного риска	-	1 850	1 850
Реклассификация	(61)	61	-
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018 года</b>	<b>48</b>	<b>1 911</b>	<b>1 959</b>
Восстановление резерва в связи с выбытием актива	(48)	(1 781)	(1 829)
Увеличение резерва в связи со значительным увеличением кредитного риска	-	69	69
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2019 года</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>199</b>

В июне 2019 года Группа заключила ряд соглашений, в соответствии с которыми переуступила задолженность по ряду займов выданных, условия соглашений предполагали незамедлительное погашение всей суммы долга. Таким образом, в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, были погашены займы на общую сумму 4 513 млн рублей, включая проценты, начисленные и не выплаченные на дату переуступки.

В первом полугодии 2019 года Группа реализовала вексель, приобретенный у ООО «Нитрохимпром», номинальная стоимость которого составляла 5 500 млн рублей, а начисленные проценты 1 385 млн рублей на дату сделки, компании «Плейнвэйт Консалтантс Лимитед» за сумму, равную 6 885 млн рублей. Условия погашения предполагают, что первый транш, равный 1 487 млн рублей, должен быть выплачен в день заключения договора, а оставшаяся часть долга в размере 5 398 млн рублей будет оплачена в течение 3-х лет с рассрочкой в 10% годовых, что эквивалентно основным условиям векселя, который ранее был у Группы. Задолженность компании «Плейнвэйт Консалтантс Лимитед» перед Группой обеспечена частью ее доли в уставном капитале Группы в размере 17 399 503 обыкновенных акций.

**24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Денежные средства и их эквиваленты составили:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Банковские депозиты в рублях	10 713	9 796
Расчетные счета в рублях	133	886
Банковские депозиты в валюте	79	24
Расчетные счета в долларах США	22	154
Расчетные счета в евро	11	11
Денежные средства в других валютах	2	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>10 960</b>	<b>10 871</b>

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа размещала денежные средства на депозиты с целью получения процентного дохода. Процентная ставка по указанным депозитам составляет от 4.3% до 5.8% по депозитам в рублях и 2.0% по депозиту в долларах США в течение 2019 года.

### **Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2019 года**

В течение 2018 года для одной из компаний Группы в качестве принципала был выпущен ряд банковских гарантий в адрес покупателей железнодорожных вагонов для обеспечения участия в тендерах, получения Группой авансовых платежей под последующие поставки и исполнения Группой своих обязательств по договорам. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов общая сумма депонированных денежных средств на залоговых счетах, которые выступают обеспечением по таким гарантиям, составляет 229 и 2 263 млн рублей, соответственно, из которых по состоянию на 31 декабря 2019 года долгосрочная часть составляет 176 млн рублей и отражена в составе долгосрочных активов консолидированного отчета о финансовом положении.

### **Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2018 года**

В соответствии с условиями кредитной и обеспечительной документации, заключенной между одной из компаний Группы и «Газпромбанк» (АО) и АО «Газпромбанк Лизинг», были заключены соглашения залога прав по банковскому залоговому счету, открытому в «Газпромбанк» (АО). В соответствии с условиями соглашения на залоговом счете должны аккумулироваться поступления от оказания услуг аренды железнодорожных вагонов по ряду договоров вышеупомянутой компании Группы с ее контрагентами. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма средств на залоговом счете составляет 239 млн рублей, Группа не классифицировала данный актив в составе денежных средств, ограниченных в использовании, поскольку у кредитора по состоянию на 31 декабря 2018 года не возникло права ограничить использование денежных средств на залоговом счете: ограничение возникает только при нарушении Группой определенных финансовых ограничений, установленных кредитным и лизинговым договорами, которые не были нарушены на отчетную дату.

## **25. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, 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 полностью оплачен.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**26. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

Кредиты и займы полученные составили:

По амортизированной стоимости	Срок погашения	Процентная ставка (на 31 декабря 2019 года)		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО Банк «ФК Открытие»	2020-2024	Фиксированная	9.55%	31 778	48 381
Газпромбанк (АО)	2028	Фиксированная	10.50%	6 000	6 000
ПАО «ТРАСТ»	2023	Плавающая	ключевая ставка Банка России +2.5%	3 600	3 871
ПАО Банк «ФК Открытие»	2022-2024	Плавающая	7.75%	1 736	2 503
ЮниКредит Банк	2024	Плавающая	MOSPRIME 3М + 1.5%	597	718
АО «РОСЭКСИМБАНК»	2021	Фиксированная	9.00%	304	552
Фонд развития промышленности	2021	Фиксированная	5.00%	62	62
<b>Итого кредиты и займы</b>				<b>44 077</b>	<b>62 087</b>
За вычетом текущей части				8 227	18 087
				<b>35 850</b>	<b>44 000</b>
Перевод в обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи (Примечание 7)				(6 000)	-
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>				<b>29 850</b>	<b>44 000</b>

**Обеспечение по кредитам и займам**

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа предоставляет следующие виды обеспечения:

- основные средства балансовой стоимостью 35 833 и 38 156 млн рублей, соответственно (обеспечение по кредитному и связанному с ним договору обратной аренды с Газпромбанк (АО) и АО «Газпромбанк Лизинг» раскрыто в Примечании 7);
- нематериальные активы балансовой стоимостью 34 и 47 млн рублей, соответственно;
- права требования на получение экспортной выручки 482 и 734 млн рублей, соответственно.

Также по состоянию на 31 декабря 2019 года в залоге находились доли в следующих дочерних предприятиях: ООО «ТМ-Энерго» (100%), АО «ТихвинСпецМаш» (100%), АО «ТихвинХимМаш» (100%), АФСТ Эдвансд Фрайт Кар Текнолоджи Лимитед (100%), ДИНРОУД Лимитед (100%), Рейголд Лимитед (100%), АО «ТВСЗ» (100%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года в залоге находились доли ООО «ТМ-энерго» (100%), АО «ТихвинСпецМаш» (100%), АО «ТихвинХимМаш» (100%), АФСТ Эдвансд Фрайт Кар Текнолоджи Лимитед (100%), ДИНРОУД Лимитед (100%), Рейголд Лимитед (100%), АО «ТВСЗ» (100%).

**График погашения**

График выплаты задолженности по кредитам и займам в соответствии с условиями кредитных договоров без будущих процентов в течение пяти лет до 31 декабря 2024 года и в последующие периоды представлен следующим образом (без учета кредита, полученного в Газпромбанк (АО)) в сумме 6 000 млн рублей, включенного в выбывающую группу активов, предназначенных для продажи, и связанных с ними обязательств):

Год, закончившийся 31 декабря	Сумма к погашению
2020	8 227
2021	14 531
2022	3 061
2023	12 139
2024	119
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>38 077</b>



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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**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:

	<b>1 января 2019 года</b>	<b>Денежные потоки от финансо- вой дея- тельности<sup>1</sup></b>	<b>Прочие неденеж- ные изменения</b>	<b>Нетто движение по процентам</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Банковские кредиты от связанных сторон	50 884	(17 417)	3 737	(90)	37 114
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи (Примечание 7)	-	-	41 861	-	41 861
Облигации	30 433	(3 750)	-	(524)	26 159
Банковские кредиты	11 141	(512)	(9 736)	8	901
Обязательства по аренде	21 470	2 616	(22 592)	33	1 527
Прочие кредиты и займы	62	-	-	-	62
Финансовые обязательства по сделке обратной аренды	6 499	17 771	(24 270)	-	-
	<b>120 489</b>	<b>(1 292)</b>	<b>(11 000)</b>	<b>(573)</b>	<b>107 624</b>

	<b>1 января 2018 года</b>	<b>Денежные потоки от финансо- вой дея- тельности<sup>1</sup></b>	<b>Прочие неденеж- ные изменения</b>	<b>Нетто движение по процентам</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Банковские кредиты от связанных сторон	-	(6 604)	57 581	(93)	50 884
Облигации	30 470	(6)	-	(31)	30 433
Банковские кредиты	82 115	(13 402)	(57 508)	(64)	11 141
Обязательства по финансовой аренде	195	17 060	4 215	-	21 470
Прочие кредиты и займы	62	-	-	-	62
Финансовые обязательства по сделке обратной аренды	-	6 499	-	-	6 499
	<b>112 842</b>	<b>3 547</b>	<b>4 288</b>	<b>(188)</b>	<b>120 489</b>

<sup>1</sup> Денежные потоки от банковских кредитов и облигаций составляют чистую сумму поступлений и выплат по заемным средствам в отчете о движении денежных средств. Денежные потоки от обязательств по аренде составляют сумму погашения основной задолженности по договорам аренды.

**Ограничительные условия (ковананты)**

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 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### ***Выполнение Группой ковенантов в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года***

По состоянию на 31 декабря и в течение 2019 года несколько дочерних компаний Группы нарушили ряд обязательных дефолтных как финансовых, так и нефинансовых ограничительных условий (ковенантов), предусмотренных кредитными договорами с ПАО Банк «ФК Открытие», АО «РОСЭКСИМБАНК», Газпромбанк (АО) (в том числе, связанным с ним договором обратной финансовой аренды с АО «Газпромбанк Лизинг»). Долгосрочная часть задолженности по таким кредитам составляет 16 779 млн рублей, не включая сумму кредита, полученного в Газпромбанк (АО), представленного в консолидированном отчете о финансовом положении в составе выбывающей группы активов, предназначенных для продажи и непосредственно связанных с ними обязательств, поскольку его погашение/ реструктуризация ожидаются в течение 12 месяцев с отчетной даты.

В 2020 году Группа получила от банков-кредиторов письма с уведомлением, что ни ПАО Банк «ФК Открытие», ни Газпромбанк (АО) не будут применять санкций или требовать досрочное погашение сумм кредитов, по которым были нарушены ковенанты. При этом, часть нарушений была технически устранена Группой после отчетной даты. Руководство Группы оценивает вероятность того, что банки-кредиторы, по договорам с которыми нарушены обязательные финансовые и нефинансовые условия, предъявят требования по досрочному погашению имеющихся у Группы на отчетную дату обязательств, как низкую, поскольку по всем кредитам и лизинговым обязательствам, где Группа нарушала обязательные ограничительные условия (ковенанты), после отчетной даты были получены уведомления, в которых банки-кредиторы и лизинговые компании отказались от своего права досрочно истребовать задолженность или потребовать обеспечение (в случае лизинговых обязательств, обеспеченных предметом аренды). Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2019 года кредиты и займы полученные были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров.

### ***Выполнение Группой ковенантов в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года***

По состоянию на 31 декабря 2018 года несколько дочерних компаний Группы нарушили ряд обязательных дефолтных финансовых и нефинансовых ковенантов, предусмотренных кредитными договорами с ПАО Банк «ФК Открытие», кредитным договором Газпромбанк (АО) и связанным с ним лизинговым договором с АО «Газпромбанк Лизинг». Долгосрочная часть задолженностей по кредитам, по которым были нарушены ковенанты, составляет 22 845 млн рублей по состоянию на отчетную дату.

По нарушениям условий кредитных договоров с ПАО Банк «ФК Открытие», документы, подтверждающие намерения кредиторов не требовать досрочного погашения обязательств, были получены после отчетной даты в мае 2019 года. Нарушения по договорам с Газпромбанк (АО) и АО «Газпромбанк Лизинг» были технически устранены Группой в феврале 2019 года, также по состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, было получено письмо от банка-кредитора с отказом требовать досрочное погашение кредита и расторжение сопряженного с кредитным договором финансовой аренды.

Руководство Группы оценивало вероятность того, что банки-кредиторы, по договорам с которыми на 31 декабря 2018 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 2018 года кредиты и займы полученные были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров.

### **Доступные кредитные ресурсы**

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеется открытая кредитная линия в ПАО Банк «ФК Открытие» с лимитом в сумме 8 500 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2018 года открытые кредитные линии отсутствовали.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 27. ОБЛИГАЦИИ

В 2014 и 2013 годах Группа выпустила и разместила 30 000 000 облигаций (Серия БО 01 и Серия 01) номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая на ЗАО «ФБ ММВБ» (в настоящее время – ПАО «Московская Биржа»). По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов дочерние компании Группы удерживали облигации на сумму 206 и 207 млн рублей, соответственно, с целью продажи этих облигаций на рынке в будущем.

Годовая ставка купона по данным облигациям составляет:

- по облигациям Серии 01 – российский индекс потребительских цен + 3% с уплатой процентов раз в полгода. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, для расчета купонного дохода использовались следующие ставки:
  - 6.34% годовых с 1 января 2019 по 28 мая 2019 года;
  - 9.90% годовых с 29 мая 2019 по 26 ноября 2019 года;
  - 3.62% годовых с 27 ноября 2019 по 26 мая 2020 года;
- по облигациям Серии БО-01 – до 9 сентября 2019 года ставка РЕПО ЦБ, устанавливаемая на 7 рабочих дней до даты выплаты купона + 3.5% с уплатой процентов раз в полгода, начиная с 10 сентября 2019 года фиксированная годовая ставка в размере 9,55% годовых. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, действовали следующие ставки:
  - 12% годовых с 1 января 2019 по 11 марта 2019 года;
  - 12.25% годовых с 12 марта 2019 по 9 сентября 2019 года;
  - 9.55% годовых с 10 сентября 2019 по 3 сентября 2024 года (дата погашения серии).

Облигации Серии 01 обеспечены поручительствами и офертами, предоставленными несколькими компаниями Группы. Облигации Серии БО-01 обеспечены офертами, выпущенными несколькими компаниями Группы.

Балансовая стоимость облигаций, выпущенных и размещенных Группой, составила:

	<b>Срок погашения</b>	<b>Средневзвешенная процентная ставка за 2019 год</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Серия 01	24 ноября 2021 года	7.85%	14 793	14 793
Серия БО-01	3 сентября 2024 года	11.59%	11 250	15 000
<b>Итого балансовая стоимость облигаций</b>			<b>26 043</b>	<b>29 793</b>

Сумма начисленных процентов включена в консолидированный отчет о финансовом положении в качестве краткосрочной части облигаций и составляет 116 и 640 млн рублей на 31 декабря 2019 и 2018 годов, соответственно.

14 августа 2019 года общим собранием владельцев биржевых облигаций, размещенных одной из дочерних компаний Группы – ООО «ОВК Финанс», были приняты следующие решения: увеличить срок обращения биржевых облигаций Серии БО-01 до 3 сентября 2024 года и установить новые сроки погашения номинальной стоимости облигаций данной серии таким образом, что 25% номинальной стоимости будут погашены 30 сентября 2019 года, а 75% – 3 сентября 2024 года. Также по всем оставшимся купонным периодам, начиная с 11 по 30, была установлена новая длительность купонного периода, равная 91 дню, и новая ставка купонного дохода, равная 9.55% годовых. Изменения в решение о выпуске биржевых облигаций серии БО-01 были направлены на утверждение ПАО Московская Биржа 22 августа 2019 года, 9 сентября 2019 года данные изменения были зарегистрированы.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая и прочая кредиторская задолженность составила:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Торговая кредиторская задолженность	4 883	4 662
Кредиторская задолженность по приобретенным объектам основных средств и нематериальных активов	<u>99</u>	<u>231</u>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b><u>4 982</u></b>	<b><u>4 893</u></b>

**29. ПОЛУЧЕННЫЕ АВАНСЫ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства составили:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Авансы, полученные от покупателей	18 523	19 223
<i>в т.ч. авансы, полученные за товары (железнодорожные вагоны)</i>	<i>18 424</i>	<i>19 018</i>
Налоги к уплате (в т.ч. НДС)	4 983	4 095
Резервы и начисленные расходы	824	964
Прочие краткосрочные обязательства по расчетам с сотрудниками	<u>211</u>	<u>301</u>
<b>Итого полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства</b>	<b><u>24 541</u></b>	<b><u>24 583</u></b>

В 2019 и 2018 годах Группой заключен ряд договоров поставки вагонов, поставки по которым будут осуществлены в 2020-2022 годах. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года из строки «Авансы, полученные от покупателей за товары (железнодорожные вагоны)» выделена часть авансов, поставки по которым будут произведены после 31 декабря 2020 года. Данные авансы в размере 9 660 млн рублей и 78 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов отражены в составе долгосрочных обязательств в строке «Полученные авансы» консолидированного отчета о финансовом положении.

**30. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СДЕЛКАМ ОБРАТНОЙ АРЕНДЫ**

В 2018 году несколько дочерних компаний Группы заключили трехстороннее соглашение купли-продажи железнодорожных вагонов с обратной арендой, в соответствии с условиями которого в период с 2019 по 2020 год Группа должна была поставить в рамках 21 транша 10 000 железнодорожных вагонов компании ПАО «ГТЛК» общей стоимостью 32 000 млн рублей (без НДС), которая в свою очередь передала бы их в долгосрочную обратную аренду одной из компаний Группы. Срок аренды составит 15 лет от даты завершения поставки каждого из траншей, общая сумма будущих лизинговых платежей составит 71 105 млн рублей (без НДС), а эффективная процентная ставка рассчитывается без учета влияния денежных потоков по НДС и варьируется в диапазоне от 12.4% до 12.8% годовых. Условия соглашения предполагают предоставление Группе авансов для последующего производства вагонов: в августе 2018 года был выдан аванс на сумму 7 552 млн рублей (включая НДС в размере 1 152 млн рублей по ставке равной 18%), который составляет 20% предоплаты от каждого транша поставки. Поскольку обязательство по аренде возникло у Группы только после поставки первого транша вагонов и получения их обратно в аренду в 2019 году, то по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа отразила полученный аванс в соответствии с МСФО (IFRS) 9 в виде финансового обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости с применением эффективных процентных ставок, определяющих будущие лизинговые платежи в соответствии с договором аренды. По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочная и долгосрочная части данного финансового обязательства составили 1 509 и 4 862 млн рублей.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Соответственно, в 2019 году Группа провела анализ возникшей операции (передача 5 500 вагонов в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года) на предмет того, является передача железнодорожных вагонов в рамках данной сделки продажей, удовлетворяющей критериям МСФО (IFRS) 15, и попадает ли в сферу действия МСФО (IFRS) 16: сделка не является продажей, поэтому Группа продолжила признание переданных по сделке вагонов и признала увеличение финансового обязательства, частично признанного в 2018 году, в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В течение 2019 года были заключены несколько дополнительных соглашений, которыми были скорректированы первоначальные условия траншей поставки железнодорожных вагонов, уточнены графики будущих лизинговых платежей, снижена процентная ставка по лизингу в результате снижения ключевой ставки ЦБ, что привело к модификации существовавшего финансового обязательства. Данная модификация не была оценена Группой как качественно значимая и была рассмотрена в качестве продолжения ранее существовавшего обязательства, эффект от модификации был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в размере 53 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2019 года согласно принятому Советом Директоров ПАО «НПК ОВК» решению о прекращении работы в бизнес-сегменте «Аренда вагонного парка», часть финансового обязательства, скорректированная на часть полученных денежных средств по произведенным на отчетную дату вагонам, по сделке обратной аренды с ПАО «ГТЛК» в сумме 17 112 млн рублей была переведена в состав обязательств, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи (Примечание 7). Частью реализации плана по прекращению работы в бизнес-сегменте «Аренда вагонного парка» стало заключение дополнительных соглашений, корректирующих будущее обязательство Группы по приобретению вагонов в обратную аренду: в соответствии с новыми условиями сделки Группа обязана поставить 4 500 вагонов ПАО «ГТЛК» в рамках договора купли-продажи, а денежные средства, выплаченные Группе по договору обратной аренды, будут зачтены против будущих поставок.

Движение финансового обязательства по сделкам обратной аренды представлено следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>6 499</b>	-
Эффект от применения эффективной процентной ставки для расчета амортизированной стоимости	-	364
Процентные расходы по финансовому обязательству по договору обратной аренды	1 677	-
<i>в т.ч. относится к прекращенной деятельности</i>	<i>1 318</i>	-
Эффект модификации финансового обязательства по договору обратной аренды	(48)	-
<i>в т.ч. относится к прекращенной деятельности</i>	<i>(48)</i>	-
Поступление денежных средств по договору обратной аренды	18 029	6 400
Прочие поступления денежных средств	-	135
Арендные платежи за год	(1 577)	(400)
Перевод в обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи (Примечание 7)	(17 257)	-
Перевод в состав авансов полученных от покупателей под будущие поставки	(7 323)	-
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>6 499</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**31. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ**

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства по аренде после применения МСФО (IFRS) 16 были представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей</b>	1 527
За вычетом краткосрочной части обязательства по аренде	(525)
<b>Долгосрочная часть обязательств по аренде</b>	<b>1 002</b>

Изменения в сумме обязательств по аренде представлены в таблице ниже:

<b>Баланс на 1 января 2019 года при применении МСФО (IFRS) 16</b>	<b>18 730</b>
в том числе:	
Обязательство по аренде	22 945
Дебиторская задолженность по сделке обратной аренды	(4 215)
Процентные расходы по обязательствам по аренде в т.ч. относится к прекращенной деятельности	2 102 1 978
Арендные платежи за год	(3 838)
Оплата дебиторской задолженности по сделке обратной аренды	4 341
Заключение новых договоров аренды или модификация ранее заключенных	732
Выбытие части договора аренды	(1 830)
Перевод в обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи (Примечание 7)	(18 604)
Эффект изменения валютных курсов по договорам аренды в валюте	(106)
<b>Баланс на 31 декабря 2019 года</b>	<b>1 527</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года согласно принятому Советом Директоров ПАО «НПК ОВК» решению о прекращении работы в бизнес-сегменте «Аренда вагонного парка» (Примечание 7), обязательства по аренде в сумме 18 604 млн рублей были переведены в состав обязательств, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи (Примечание 7).

Договоры аренды заключены на условиях фиксированного погашения, и соглашения об условных арендных платежах не заключались между Группой и арендодателями.

Договоры по аренде Группы содержат типичные для железнодорожного бизнеса ограничения и ковенанты, такие, как ответственность Группы за регулярное обслуживание, ремонт и страхование арендуемых активов. Также некоторыми лизинговыми договорами Группы предусмотрено соблюдение финансовых и нефинансовых ковенантов, информация о выполнении которых в течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, и по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов раскрыты в Примечании 26.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**32. 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 за год, закончившихся 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов, или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов, представлены сделками с ассоциированными и совместными предприятиями, ПАО Банк «ФК Открытие», а также прочими связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Ассоциированные и совместные предприятия	10	9
<b>Денежные средства и эквиваленты</b>		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	10 808	8 801
Прочие связанные стороны	5	-
<b>Займы выданные и депозиты</b>		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	5 642	-
<b>Предоплаты поставщикам и прочие активы</b>		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	-	31
Ассоциированные и совместные предприятия	-	18
<b>ОБЩАЯ СУММА АКТИВОВ</b>	<b><u>16 465</u></b>	<b><u>8 859</u></b>
<b>Кредиты и займы</b>		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	33 513	50 884
ПАО Национальный банк «ТРАСТ»	3 600	-
<b>Облигации</b>		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	20 241	23 882
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	28	2
Ассоциированные и совместные предприятия	-	1
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	2	-
<b>Авансы полученные</b>		
Ассоциированные и совместные предприятия	30	19
<b>ОБЩАЯ СУММА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b><u>57 414</u></b>	<b><u>74 788</u></b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Операции Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018, представлены следующим образом:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>		
<b>Реализация железнодорожных вагонов и запасов</b>		
Ассоциированные и совместные предприятия	-	752
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	57
<b>Доходы от оказания консультационных услуг</b>		
Ассоциированные и совместные предприятия	12	12
<b>Доходы по прочей операционной аренде</b>		
Ассоциированные и совместные предприятия	15	25
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	2
<b>Прочие доходы</b>		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	21
Ассоциированные и совместные предприятия	4	6
<b>Приобретение сырья, используемого для производства</b>		
Предприятия, входящие в Группу оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(10)	(62)
Ассоциированные и совместные предприятия	(1 430)	(1 074)
<b>Стоимость полученных услуг (техническое обслуживание, аренда и прочее)</b>		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	(396)
<b>Финансовые доходы</b>		
Предприятия, входящие в группу, оказывающую существенное влияние на НПК ОВК	245	526
«ПАО Банк «ФК Открытие»	530	442
<b>Финансовые расходы</b>		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	(5 935)	(8 468)
Прочие связанные стороны	(144)	(985)
<b>Прочие расходы</b>		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	-	(6)
«ПАО Банк «ФК Открытие»	(18)	-
<b>Приобретение объектов основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости (в т.ч. предоставление авансов под последующую покупку)</b>		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	-	(1 859)
<b>Приобретение компании (Примечание 6)</b>		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	-	(1 200)



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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### Операции и расчеты с предприятиями, контролируруемыми государством

Также по состоянию на 31 декабря 2019 года контроль над Группой принадлежит ЦБ РФ (Примечание 1), соответственно, поскольку на отчетную дату ЦБ РФ косвенно через свои дочерние организации осуществлял контроль над Группой, то значительные остатки и расчеты по операциям с контролируруемыми государством предприятиями считаются операциями со связанными сторонами. С даты получения ЦБ РФ контроля над Группой (23 августа 2019 года) и по состоянию на 31 декабря 2019 года Группа проводила операции и заключала сделки с такими компаниями, как ПАО «ГТЛК», Газпромбанк (АО), АО «Газпромбанк Лизинг» и другими. Большая часть таких сделок осуществлялась Группой в рамках бизнес-сегмента «Аренда вагонного парка», решение о прекращении которого было принято в декабре 2019 года. Соответственно, остатки по расчетам с компаниями с государственным участием или контролируемые государством представлены в Примечании 7.

Торговая и прочая дебиторская задолженность по остаткам расчетов с данными предприятиями составляет 1 177 млн рублей, авансы полученные – 27 350 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года. Выручка, полученная от данных предприятий, составила 17 308 млн рублей, общие и административные расходы составили 281 млн рублей.

### 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 за 2019 и 2018 годы составила 481 и 1 233 млн рублей (включая сумму отчислений на социальное страхование).

Общая сумма выплаченного вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы за 2019 и 2018 годы составила 574 и 1 034 млн рублей (включая сумму отчислений на социальное страхование).

Начислений и выплат вознаграждений Совету директоров Группы по результатам деятельности в 2019 и 2018 годах не осуществлялось.

## 33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Гарантии и поручительства выданные

Гарантии и поручительства, выданные третьим лицам по состоянию на 31 декабря 2019 года, отсутствовали.

Гарантии и поручительства, выданные под лизинговые платежи на 31 декабря 2018 года представлены следующим образом:

Наименование должника	Наименование кредитора	Начало периода действия	Окончание периода действия	Валюта договора	Сумма договора
ООО «Восток 1520»	ПАО «ГТЛК»	31 марта 2017 года	30 сентября 2034 года	Рубль	555
ООО «Восток 1520»	ПАО «ГТЛК»	31 марта 2017 года	31 января 2035 года	Рубль	261
<b>Итого</b>					<b>816</b>

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **Операционная среда**

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

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы может оказаться значительным.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Компании в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

### **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 2019 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их реализации, не превысят 4% от выручки Группы.

### **Обязательства по капитальным вложениям**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа имела договорные обязательства в отношении приобретения основных средств и нематериальных активов на сумму 353 и 333 млн рублей, соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**34. 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:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
<b>Финансовые активы по амортизированной стоимости</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	10 960	10 871
Займы выданные	6 061	9 357
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 722	8 985
Денежные средства, ограниченные в использовании	229	2 263
<b>Финансовые обязательства по амортизированной стоимости</b>		
Кредиты и займы	44 077	62 086
<i>в т.ч. обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи</i>	6 000	-
Облигации	26 159	30 433
Обязательства по аренде	20 131	-
<i>в т.ч. обязательства, непосредственно, относящиеся к активам, предназначенным для продажи</i>	18 604	-
Финансовые обязательства по сделке обратной аренды	17 257	6 499
<i>в т.ч. обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи</i>	17 257	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 193	5 194
Резервы и начисленные расходы	824	452
Обязательства по финансовой аренде	-	21 470

**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 2019 и 2018 годов представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2019 года</b>		<b>31 декабря 2018 года</b>	
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
Кредиты с плавающей ставкой	5 933	5 933	47 223	47 223
Облигации	26 159	25 592	29 793	28 017
Кредиты с фиксированной ставкой	38 144	40 668	14 864	15 951
<i>в т.ч. обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи</i>	6 000	7 512		
Обязательства по аренде	20 131	20 090	-	-
<i>в т.ч. обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи</i>	18 604	18 592	-	-
Финансовые обязательства по сделке обратной аренды	17 257	17 257	6 499	6 499
<i>в т.ч. обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи</i>	17 257	17 257	-	-
Обязательства по финансовой аренде	-	-	21 470	21 470
	<b>107 624</b>	<b>109 540</b>	<b>119 849</b>	<b>119 160</b>

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

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

Справедливая стоимость финансовых обязательств была рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенными исходными данными были ставки дисконтирования в диапазоне от 7.58% до 8.30% в зависимости от сроков погашения обязательств. Данные ставки определены на основе средневзвешенных процентных ставок по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях в течение 2019 года с различным сроком погашения.

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 2019 года, поскольку отражает изменение рыночных условий, учитывает премию за риск и временную стоимость денег.

Для определения справедливой стоимости облигаций была использована средневзвешенная рыночная цена сделок по данным финансовым инструментам (в процентах от номинала).

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательство по финансовой аренде, а также обязательство по сделке обратной аренды были переведены в состав обязательств, непосредственно относящихся к активам, предназначенным для продажи. Для определения справедливой стоимости была использована средневзвешенная процентная ставка по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях, скорректированная на среднерыночную маржу лизинговых компаний в 2019 году. Таким образом, справедливая стоимость обязательств по аренде (включая те обязательства, которые непосредственно связаны с активами, предназначенными для продажи) на 31 декабря 2019 года составила 18 592 млн рублей; справедливая стоимость финансового обязательства по сделке обратной аренды (включая те обязательства, которые непосредственно связаны с активами, предназначенными для продажи) составила 17 257 млн рублей.

Справедливая стоимость обязательств по аренде была рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенными исходными данными были ставки дисконтирования в диапазоне от 6.85% до 10.05% в зависимости от сроков погашения обязательств. Данные ставки определены на основе средневзвешенных ставок привлечения дополнительных заемных средств арендатором по состоянию на 31 декабря 2019 года.

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 займов выданных.

Для оценки справедливой стоимости займа, выданного «Плейнвайт Консалтантс Лимитед», были использованы данные уровня 2 в иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость займа была рассчитана на основе рыночной стоимости обыкновенных акций ПАО «НПК ОВК», предоставленных в качестве залога и составила 5 761 млн рублей.

Для оценки справедливой стоимости прочих займов выданных были использованы данные уровня 3 в иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость займов была рассчитана на основе анализа дисконтированного потока денежных средств с наиболее существенным допущением – ставкой дисконтирования, равной средневзвешенной ставке по кредитам, полученным Группой, так как такая 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 2019 года справедливая стоимость займов выданных была выше стоимости, по которой они отражены в консолидированной финансовой отчетности на 442 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость займов выданных была ниже стоимости, по которой они отражены в консолидированной финансовой отчетности на 1 436 млн рублей.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить все обязательства при наступлении срока их погашения. Департамент казначейских операций Группы тщательно контролирует и управляет риском ликвидности. Руководство контролирует текущую ликвидность из расчета ожидаемых денежных потоков и выручки посредством создания и поддержания фонда денежных средств, достаточных для покрытия договорных обязательств за период от трех до шести последующих месяцев. Такие фонды обычно представляют собой высоколиквидные краткосрочные банковские депозиты по востребованию.

В таблице ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы. Данные приведены на основе дисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении, и не учитывают те обязательства, которые непосредственно относятся к активам, предназначенным для продажи (Примечание 7):

	<b>В течение 12 месяцев</b>	<b>От одного года до пяти лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10 541	45 544	-	56 085
Инструменты с переменной процентной ставкой	3 168	20 709	-	23 877
Обязательства аренды	525	600	402	1 527
Беспроцентные обязательства	5 193	-	-	5 193
Резервы и начисленные расходы	824	-	-	824
<b>Итого</b>	<b>20 251</b>	<b>66 853</b>	<b>402</b>	<b>87 506</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	5 071	9 065	8 886	23 022
Инструменты с переменной процентной ставкой	36 728	58 205	129	95 062
Обязательства по финансовой аренде	3 463	13 754	17 787	35 004
Финансовые обязательства по сделке обратной аренды	1 649	4 885	-	6 534
Беспроцентные обязательства	5 194	-	-	5 194
Резервы и начисленные расходы	301	151	-	452
<b>Итого</b>	<b>52 406</b>	<b>86 060</b>	<b>26 802</b>	<b>165 268</b>

В таблице 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.

	<b>В течение 12 месяцев</b>	<b>От одного года до пяти лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	147	7 697	-	7 844
Беспроцентные активы	2 726	55	176	2 957
<b>Итого</b>	<b>2 873</b>	<b>7 752</b>	<b>176</b>	<b>10 801</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	128	3 421	14 362	17 911
Беспроцентные активы	10 607	539	146	11 292
<b>Итого</b>	<b>10 735</b>	<b>3 960</b>	<b>14 508</b>	<b>29 203</b>

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 2019 и 2018 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 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обяза- тельства	Чистая денежная позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обяза- тельства	Чистая денежная позиция
Доллары США	931	51	880	1 060	69	991
ЕВРО	730	259	471	917	498	419
<b>Итого</b>	<b>1 661</b>	<b>310</b>	<b>1 351</b>	<b>1 977</b>	<b>567</b>	<b>1 410</b>

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к ослаблению курса российского рубля на 30% 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 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Доход	264	297	141	125

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

По 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. При этом размер риска оценивается как незначительный и не оказывающий существенного влияния на деятельность и финансовые результаты Группы.

Доля валютного экспорта в общем объеме выручки за 2019 год не превышает 4%.

Затраты Группы имеют зависимость от курса национальной валюты, а также от экспортных цен на сырье и объемов спроса на внутреннем и внешнем рынках. Цены на основные материалы и комплектующие, за исключением колесных подшипников и импортных материалов, устанавливаются в рублях и имеют привязку к российским индексам цен на металлопрокат и лом. Доля импортных поставок материалов и комплектующих, имеющих курсовую привязку, включая технологические материалы оценивается на уровне 15%.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**Риск изменения процентной ставки**

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

Приведенный ниже анализ чувствительности к изменениям процентной ставки проводился по облигациям и полученным банковским 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 консолидированная прибыль Группы за 2019 год (упала бы) / выросла бы на 570 млн рублей. По результатам 2018 года в случае изменения процентных ставок на 3% консолидированный убыток вырос / (упал бы) на 2 310 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:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	10 960	10 871
Займы выданные	6 061	9 357
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 722	8 985
Денежные средства, ограниченные в использовании	229	2 263
<b>Итого</b>	<b>19 972</b>	<b>31 476</b>

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 в основном 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 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Концентрация кредитного риска по дебиторской задолженности за поставку вагонов составляет около 56% на отчетную дату, задолженность сформирована остатками по расчетам с внешним контрагентом, при этом руководство Группы считает кредитный риск ограниченным. По состоянию на 31 декабря 2019 года кредитный риск торговой и прочей дебиторской задолженности был сконцентрирован в дебиторской задолженности Группы, представлявшей непогашенную дебиторскую задолженность по сделке обратной аренды в размере 4 341 млн рублей, которая была полностью погашена в первом квартале 2019 года после выполнения Группой всех обязательств по поставке вагонов в рамках договора обратного лизинга.

Кредитный риск по ликвидным средствам, представленным денежными средствами и эквивалентами, не учитывающими денежные средства, ограниченные в использовании, ограничен, поскольку банкам-контрагентам Группы присвоены стабильные кредитные рейтинги рейтинговых агентств:

Банк	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО Банк «ФК ОТКРЫТИЕ»	Moody's	Ba2	10 822	8 801
PNC Bank	Fitch Ratings	A+	86	118
Прочие			52	171
ПАО «СБЕРБАНК»	Fitch Ratings	BBB	-	813
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	Fitch Ratings	BB	-	594
Газпромбанк (АО)	Fitch Ratings	BBB-	-	374
<b>Итого</b>			<b>10 960</b>	<b>10 871</b>

В отношении займов выданных Группа на постоянной основе отслеживает изменения кредитного рейтинга компаний, которым были предоставлены займы, и начисляет резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 23).

### 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.

## 35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2020 года был начат процесс по прекращению деятельности Группы в бизнес-сегменте «Аренда»: часть вагонного парка, переданная в обеспечение по договору обратной аренды, была реализована, а задолженность по финансовой аренде реструктурирована: остаточная стоимость выбывших активов составила 14 468 млн рублей, обязательства на дату выбытия – 17 112 млн рублей, при этом чистые денежные средства, полученные от сделки, – 2 160 млн рублей.

В феврале 2020 года произошла смена юридического адреса Группы. По состоянию на дату утверждения данной бухгалтерской отчетности Компания зарегистрирована по адресу: 119002, г. Москва, ул. Арбат, д. 10, этаж 4, пом. I, ком. 2.



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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

В первом квартале 2020 года Группа нарушила ограничительные условия по кредитным договорам, заключенным с ПАО Банк «ФК Открытие». Невыполнение ограничительных условий, предусмотренных договорами предоставило возможность банку требовать досрочный возврат предоставленных кредитов в размере 31 808 млн рублей. В марте 2020 года Группа получила от ПАО Банк «ФК Открытие» письмо с уведомлением об отказе банка-кредитора от права истребовать с Группы задолженность досрочно за нарушения ограничительных условий по кредитным договорам, случившихся в четвертом квартале 2019 года и первом квартале 2020 года. Также ПАО Банк «ФК Открытие» предоставил гарантийное информационное письмо в отношении Группы, что банк не имеет планов по досрочному истребованию кредитов, предоставленных Компании и ее дочерним компаниям, в том числе по причине нарушения ими ограничительных условий по кредитным договорам (ковенантов), а также не будет осуществлять иные действия, ухудшающие финансовую устойчивость Группы.

В исполнение Указа Президента РФ «Об объявлении в Российской Федерации нерабочих дней» и в целях обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия работников на всех компаниях группы ПАО «НПК ОВК» в Тихвине и Ижевске и в подразделениях в Москве и Санкт-Петербурге с 30 марта по 30 апреля 2020 года включительно были установлены нерабочие дни с сохранением заработной платы, соответственно, производство было приостановлено на срок с 30 марта по 6 апреля 2020 года. Поскольку 3 апреля 2020 года Правительственная комиссия по повышению устойчивости российской экономики утвердила новый перечень системообразующих организаций экономики, в которые была включена Компания и ряд ее производственных дочерних и зависимых хозяйственных обществ, производство в Тихвине и Ижевске было возобновлено.

Руководство Группы взвесило возможные последствия приостановки производства на текущую позицию ликвидности и достаточности оборотного капитала Группы и ее дочерних предприятий, а также будущие финансовые результаты за 2020 год и пришло к выводу, что несмотря на незначительное по времени прекращение производства и предварительные результаты первого квартала 2020 года (Примечание 2), соответствующие ранее утвержденному бюджету Группы, оценить всеобъемлющее негативное влияние рецессии в экономике, ухудшения конъюнктуры рынка, ослабления курса рубля и снижения цен на нефть (Примечание 33), случившихся после отчетной даты и повлекших за собой ускорение ожидаемого ранее снижения рынка грузовых железнодорожных перевозок, не представляется возможным в полной мере по состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, так как на данный момент значительная часть предположений и вводных, в том числе макроэкономических показателей, на основании которых строятся прогнозы и расчеты по определению возмещаемой стоимости активов подвержены значительной волатильности с высоким уровнем непредсказуемости. Тем не менее, предварительные оценки и прогнозы свидетельствуют о наличии рисков снижения как ценности использования, так и, в целом, возмещаемой стоимости долгосрочных активов Группы и снижения финансовых результатов по итогам 2020 года.