

**АО «Научно-производственная
корпорация «Уралвагонзавод» имени
Ф. Э. Дзержинского»**

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие положения	11
2 Основы представления отчетности	13
3 Изменения в учетной политике	16
4 Основные положения учетной политики	18
5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	32
6 Определение справедливой стоимости	34
7 Операционные сегменты	35
8 Выручка	37
9 Себестоимость продаж	37
10 Коммерческие расходы	38
11 Административные расходы	39
12 Расходы на вознаграждение работникам	37
13 Прочие доходы и расходы	38
14 Финансовые доходы и расходы	39
15 Доход/(расход) по налогу на прибыль	39
16 Основные средства	40
17 Нематериальные активы	43
18 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	44
19 Прочие инвестиции	47
20 Отложенные налоговые активы и обязательства	48
21 Запасы	48
22 Торговая и прочая дебиторская задолженность	49
23 Денежные средства и их эквиваленты	49
24 Капитал и резервы	49
25 Кредиты и займы	50
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность	53
27 Финансовые инструменты, управление рисками и справедливая стоимость	53
28 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам	60
29 Условные активы и обязательства	60
30 Сделки между связанными сторонами	63
31 Значительные дочерние предприятия	66
32 События после отчетной даты	68

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционеру и совету директоров акционерного общества «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» имени Ф.Э. Дзержинского»

Аудируемое лицо

Акционерное общество «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» имени Ф.Э. Дзержинского» (АО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод»)

Зарегистрировано Межрегиональной инспекцией Федеральной налоговой службы по крупнейшим налогоплательщикам № 8 г. Санкт-Петербурга за основным государственным регистрационным номером 1086623002190.

Место нахождения: 622007, Россия, Свердловская область, г. Нижний Тагил, Восточное шоссе, дом 28.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать партнер Ефремова Лариса Владимировна на основании доверенности от 01.01.2016 № 4-01/2016-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» и его дочерних обществ (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Группа определила в качестве даты приобретения ООО «ЧТЗ-Уралтрак» и ООО «Технопарк Тракторозаводский» 10 декабря 2015 года и консолидировала показатели указанных дочерних компаний начиная с этой даты. В рамках нашего аудита мы не получили достаточных надлежащих аудиторских доказательств подтверждения даты, начиная с которой Группа обладала контролем над ООО «ЧТЗ-Уралтрак» и ООО «Технопарк Тракторозаводский». Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки начальных показателей консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также отчетных и сравнительных показателей консолидированного отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Консолидированная финансовая отчетность за период с 1 января по 31 декабря 2014 года включительно была проверена другим аудитором, по результатам аудита было выражено модифицированное мнение от 24.07.2016 по следующим основаниям:

1. Группа не предоставила доступ к учетным данным и первичным документам в отношении ассоциированной компании ОАО «Тверской вагоностроительный завод». Аудитор не имел возможности подтвердить или проверить с помощью альтернативных аудиторских процедур стоимость доли Группы в чистых активах, отраженную в сумме 1416 млн руб., и долю Группы в убытке ОАО «Тверской вагоностроительный завод» за 2014 год, отраженную в сумме 1674 млн руб., а также обобщенную финансовую информацию ОАО «Тверской вагоностроительный завод», раскрытую в примечании 15 к консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года.
2. Группа по состоянию на 31 декабря 2014 года проанализировала требования международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», который вступил в силу с 1 января 2013 года, применительно к инвестиции в ООО «ЧТЗ-Уралтрак» и пришла к выводу, что она не осуществляет контроль, но имеет значительное влияние в отношении данной компании. На основании этого вывода Группа отразила в учете данную инвестицию как ассоциированную компанию. По мнению аудитора, в соответствии с требованиями международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» Группа контролировала и должна была консолидировать ООО «ЧТЗ-Уралтрак». Влияние данного отступления от требований международных стандартов финансовой отчетности на данную консолидированную отчетность не было определено.

АО «БДО Юникон»

Партнер

29 апреля 2016 года

Всего сброшюровано 68 листов.

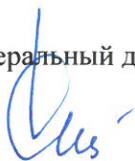


Л.В. Ефремова

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2015 года

	Прим.	31 декабря 2015 года млн. руб.	31 декабря 2014 года млн. руб.
АКТИВЫ			
Основные средства	16	151 084	137 815
Нематериальные активы	17	5 337	3 294
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	18	4 090	6 768
Прочие инвестиции	19	15 741	7 395
Инвестиционное имущество		431	-
Отложенные налоговые активы	20	10 589	4 642
Внеоборотные активы		187 272	159 914
Запасы	21	48 986	43 659
Прочие инвестиции	19	15 562	7 541
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	41 893	62 671
Денежные средства и их эквиваленты	23	19 178	6 270
Прочие оборотные активы		2 460	932
Оборотные активы		128 079	121 073
Итого активов		315 351	280 987
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	24	56 961	50 019
Добавочный капитал		4 023	845
Резерв курсовых разниц		(1 253)	1 017
Накопленный убыток		(16 646)	(492)
Капитал акционеров материнской компании		43 085	51 389
Неконтролирующая доля		2 522	3 566
Итого капитала		45 607	54 955
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	25	123 407	115 369
Прочие долгосрочные обязательства		310	332
Долгосрочные обязательства		123 717	115 701
Кредиты и займы	25	78 401	55 045
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	64 646	53 547
Резервы и прочие обязательства		2 980	1 739
Краткосрочные обязательства		146 027	110 331
Итого обязательств		269 744	226 032
ИТОГО собственного капитала и обязательств		315 351	280 987

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2016 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Сиенко О. В.

Заместитель генерального директора по
экономике и финансам
Кондрашов Р. А. 

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Выручка	8	106 574	127 516
Себестоимость продаж	9	(90 229)	(95 081)
Валовая прибыль		16 345	32 435
Коммерческие расходы	10	(13 269)	(5 004)
Административные расходы	11	(8 935)	(9 274)
Прочие доходы и расходы, нетто	13	7 665	(8 469)
Результаты операционной деятельности		1 806	9 688
Финансовые доходы	14	7 649	2 096
Финансовые расходы	14	(29 881)	(20 868)
Чистые финансовые расходы		(22 232)	(18 772)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение	18	146	317
Убыток до налогообложения		(20 280)	(8 767)
Доход по налогу на прибыль	15	3 839	3 474
Убыток за отчетный период		(16 441)	(5 293)
Прочий совокупный (расход)/доход:			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей иностраных подразделений из других валют		(2 270)	981
Прочий совокупный (расход)/ доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(2 270)	981
Общий совокупный расход за отчетный год		(18 711)	(4 312)
Убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(14 678)	(5 783)
Держателям неконтролирующих долей		(1 763)	490
		(16 441)	(5 293)
Общий совокупный расход, причитающийся:			
Собственникам Компании		(16 948)	(4 802)
Держателям неконтролирующих долей		(1 763)	490
Убыток за отчетный период		(18 711)	(4 312)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2016 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Сиенко О. В.

Заместитель генерального директора по
экономике и финансам

Кондрашов Р. А.

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

млн. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании						Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Эффект пересчета в валюту представления отчетности		Итого	Накопленная прибыль/ (убыток)		
Остаток на 1 января 2014 года	44 628	6 234	36	479	51 377	2 076	53 453	
Убыток за отчетный год	-	-	-	(5 781)	(5 781)	490	(5 291)	
Прочий совокупный доход	-	-	981	-	981	-	981	
Реклассификация резервов	-	-	-	-	-	-	-	
Объявленные дивиденды	-	-	-	(48)	(48)	(23)	(71)	
Выпуск акций:	5 391	(5 391)	-	4 858	4 858	1 023	5 881	
Незарегистрированный выпуск акций	5 391	(5 391)	-	-	-	-	-	
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет продажи долей и акций	-	-	-	4 858	4 860	1 023	5 883	
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	
Итого операции с акционерами	5 391	(5 391)	-	4 810	4 812	1 000	5 812	
Остаток на 31 декабря 2014 года	50 019	843	1 017	(492)	51 389	3 566	54 955	
Остаток на 1 января 2015 года	50 019	843	1 017	(492)	51 387	3 566	54 953	
Убыток за отчетный год	-	-	-	(14 678)	(14 678)	(1 763)	(16 441)	
Прочий совокупный убыток	-	-	(2 270)	-	(2 270)	-	(2 270)	
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(35)	(35)	
Выпуск акций	6 942	-	-	-	6 942	-	6 942	
Незарегистрированный выпуск акций	-	3 180	-	-	3 180	-	3 180	
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет взносов акционера	-	-	-	(701)	(701)	701	-	
Получение контроля над организациями под общим контролем	-	-	-	(775)	(775)	53	(722)	
Итого операции с акционерами	6 942	3 180	-	(1 476)	8 646	719	9 365	
Остаток на 31 декабря 2015 года	56 961	4 023	(1 253)	(16 646)	43 085	2 522	45 607	

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
<i>Убыток за отчетный год</i>		(16 441)	(5 293)
Корректировки:			
Амортизация		8 655	7 972
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	13	(5 020)	(410)
Убыток от списания основных средств	13,16,17	2 032	697
Чистые процентные расходы	14	5 182	9 507
Доля в убытке / (прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение (за вычетом налога на прибыль)	18	(146)	(317)
Прибыль от выбытия объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение		-	(1 789)
(Уменьшение)/ увеличение резервов	18,19	-	1 544
Списание дебиторской задолженности, инвестиций и резерв по сомнительным долгам	13,14	(6 195)	(675)
Изменение резерва по списанию запасов	21	1 654	257
Расход по налогу на прибыль	15	(3 839)	(3 474)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		(14 118)	8 019
Изменение запасов		(2 602)	(4 944)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		45 455	(30 237)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(424)	14 772
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		28 311	(12 390)
Налог на прибыль уплаченный		(403)	(722)
Проценты уплаченные		(22 846)	(4 695)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		5 062	(17 807)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		-	5 405
Дивиденды полученные		-	-
Проценты полученные		1 839	2 080
Приобретение основных средств		(21 421)	(60 158)
Приобретение нематериальных активов		(4 002)	(2 016)
Приобретение прочих инвестиций		(508)	4 172
Займы выданные и векселя / возврат займов выданных и векселей		7 270	(4 556)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		-	-
Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(16 822)	(55 073)

у

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	2015	2014
Прим.	млн. руб.	млн. руб.
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска акций и взносы акционера	5 129	-
Привлечение заемных средств	101 699	176 880
Приобретение/(выбытие) неконтролирующих долей	-	(112 516)
Выплаты по заемным средствам	(75 119)	5 860
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(7 006)	(2 319)
Прочие операции с держателями неконтролирующих долей	-	6 031
Дивиденды выплаченные	(35)	(48)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	-
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности	24 668	73 888
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	6 270	5 262
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	19 178	6 270

23

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» имени Ф.Э. Дзержинского» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью как определено Гражданским кодексом Российской Федерации, а также несколько торговых и производственных предприятий находящихся в Европе. Компания была создана как государственное предприятие в 1936 году. В соответствии с Указом Президента от 27 августа 2007 года «Об Открытом Акционерном Обществе «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод», Компания преобразована в открытое акционерное общество в рамках приватизационной программы Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 622007, Свердловская область, город Нижний Тагил, Восточное шоссе, дом 28.

Основной деятельностью Группы является производство и продажа военной техники, железнодорожного подвижного состава, коммунальной и сельскохозяйственной техники на заводах, расположенных преимущественно в Уральском регионе. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Акции Компании полностью принадлежат Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 30.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Экономические реформы, проводимые Правительством Российской Федерации, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Санкции США и Европейского союза

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта.

17 июля 2014 года Минфин США включил ОАО «НПК «Уралвагонзавод» в санкционный список. Санкции заключались в аресте активов в США, прекращении финансирования и заморозке совместных проектов. А 12 сентября 2014 года и Европейский союз также включил ОАО «НПК «Уралвагонзавод» в санкционный список. Санкции заключались в аресте активов и запрете какого-либо дальнейшего финансирования. Действие санкций неоднократно продлялось в течение 2014 и 2015 годов.

На данный момент Группа считает, что санкции не оказывают значительного влияния на ее операционную деятельность, так как у Группы нет существенных активов за пределами Российской Федерации, однако наблюдаются некоторые сложности во взаимодействии с российскими банками, также попавшими в санкционный список.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Валютные рынки Российской Федерации

Российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2015 год вырос с 56,2584 рублей за доллар США до 72,8827 рублей за доллар США. Цены на нефть продолжают снижаться, что негативно влияет на экономику РФ. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы.

В январе 2015 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с BBB- до BB+ с негативным прогнозом. В октябре 2015 года агентство Standard & Poor's подтвердило рейтинг в BB+ с негативным прогнозом.

В январе 2015 года агентство Fitch понизило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с BBB до уровня BBB- с негативным прогнозом. В октябре 2015 года агентство Fitch подтвердило рейтинг BBB- с негативным прогнозом.

В январе 2015 года агентство Moody's понизило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте до уровня Baa3, в феврале 2015 года – до уровня Ba1, что ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. В декабре 2015 года агентство Moody's подтвердило рейтинг Ba1.

За 2015 год ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17% до 11%.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся:	Инфляция за период:
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%
31 декабря 2011 года	6,1%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. Ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Центральным Банком Российской Федерации:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Дата:	Доллар США	Евро
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6927
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286
31 декабря 2011 года	32,1961	41,6714

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы представления отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность Группы соответствует Федеральному закону от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» («208-ФЗ»), который обязывает определенные предприятия выпускать финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и одобренными к применению на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2015 года все действующие стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), были одобрены для применения на территории Российской Федерации.

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством, правилами бухгалтерского учета и отчетности стран, в которых они были учреждены и зарегистрированы. Принципы бухгалтерского учета, существующие в странах, в которых зарегистрированы компании Группы, могут существенно отличаться от общепринятых принципов и процедур, соответствующих МСФО. В финансовую отчетность таких предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

В консолидированной финансовой отчетности отражены хозяйственные операции дочерних предприятий и контролируемых компаний, в которых Компания является основным выгодоприобретателем. Все существенные внутригрупповые операции и остатки по расчетам были взаимоисключены. Для учета вложений в компании, на финансовую и операционную деятельность которых Компания имеет возможность оказывать существенное влияние, используется метод участия в капитале. Также по методу участия в капитале отражаются вложения в предприятия, где Компания имеет большинство голосов, но не осуществляет контроль. Вложения в прочие компании отражены по справедливой или первоначальной стоимости, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется. Основные положения учетной политики, которые применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

(b) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшего миллиона, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение дочерних предприятий, функциональная валюта которых отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(d) Реструктуризация Группы

До 2010 года, доли участия в дочерних обществах, включавшихся в состав консолидированной финансовой отчетности, принадлежали Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Конечной контролирующей стороной материнской компании и дочерних обществ являлся акционер материнской компании.

В течение 2010-2011 годов Группа была реструктурирована таким образом, что контроль над дочерними обществами был передан в материнскую компанию или ее дочерние общества. Реструктуризация представляла собой реорганизацию предприятий под общим контролем и была учтена по балансовой стоимости, отраженной в отчетности переданных предприятий. Переданные предприятия включены в консолидированную финансовую отчетность с 1 января 2010 года.

(e) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Группа производит расчетные оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году.

Расчетные оценки и суждения анализируются непрерывно, основываясь на прошлом опыте руководства и других факторах, включая ожидания относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

(i) Основные средства – возмещаемая стоимость

В соответствии с учетной политикой Группы в каждом отчетном периоде, долгосрочные активы или единицы, генерирующей денежные потоки (наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов), за исключением отложенных налогов и

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

финансовых инструментов, проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

При выявлении признаков обесценения проводится формальная оценка возмещаемой стоимости и признается убыток от обесценения в сумме превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью. Возмещаемой стоимостью актива или генерирующей единицы признается справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше.

Балансовой стоимостью признается стоимость, по которой учитывается актив после вычета начисленных амортизационных отчислений (амортизации) и начисленных убытков от обесценения. Убытком от обесценения, в свою очередь, является сумма, на которую балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена от продажи актива в ходе сделки, совершаемой на рыночных условиях между сторонами, намеренными ее совершить, и обычно определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков от продолжения использования актива, в том числе в результате его модернизации, или от его возможной продажи.

Ценность от использования обычно определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, но только тех, получение которых предполагается от продолжения использования актива в его текущем состоянии или от его последующей реализации. Приведенная стоимость определяется с использованием ставки дисконта до вычета налогов. Оценки будущих денежных потоков подготовлены на основе данных об ожидаемых объемах производства и продажи, товарных ценах (с учетом текущих цен и цен предыдущих периодов, ценовых тенденций и других факторов), операционных расходах. Данная политика требует от руководства подготовки указанных расчетных оценок и допущений, на которые оказывают влияние риски и неопределенность, поэтому существует вероятность того, что изменения в обстоятельствах приведут к изменению подготовленных прогнозных данных, и, соответственно, могут оказать влияние на величину возмещаемой суммы активов.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(ii) Классификация аренды

У Группы имеются договоры аренды. При классификации таких договоров Группа применяет профессиональное суждение при принятии решения, является ли аренда по таким договорам операционной или финансовой. В случае если все риски и выгоды перешли по существу от арендодателя к арендатору, то такая аренда признается финансовой. Также анализируются следующие факторы: переходит ли юридически право собственности на актив в течение или в конце срока аренды, составляет ли срок аренды основную часть экономического срока службы арендуемого актива и соответствует ли приведенная стоимость минимальных арендных платежей величине справедливой стоимости арендованного актива.

(iii) Признание отложенных налоговых активов

При оценке суммы отложенных налоговых активов в отношении временных разниц и налоговых убытков, понесенных компаниями Группы, менеджмент оценивает суммы будущих

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

налогооблагаемых прибылей, которые будут сгенерированы данными компаниями Группы и за счет которых Группа могла бы использовать эти налоговые льготы. Оценка делается на основе анализа будущей прибыльности компаний в соответствии с планами Группы и действующим налоговым законодательством.

(iv) Запасы: чистая стоимость реализации

Группа проводит списание запасов, основываясь на оценке чистой стоимости реализации этих запасов. Списание производится, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что чистая стоимость реализации меньше их учетной стоимости. Определение чистой стоимости реализации требует использование профессиональных суждений и расчетных оценок. Если ожидаемая стоимость отличается от первоначальных оценок, разница влияет на балансовую стоимость запасов и списание запасов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за те периоды, когда оценочная стоимость менялась.

(v) Оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности

При принятии решения об обесценении дебиторской задолженности менеджмент учитывает платежеспособность конкретного контрагента, наличие и качество обеспечения и экономическую и хозяйственную конъюнктуру, влияющую на конкретного контрагента.

3 Изменения в учетной политике

Ряд поправок и усовершенствований Международных Стандартов Финансовой Отчетности вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2015 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

(a) Поправки к МСФО

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Поправка относится к взносам работников или третьих сторон в пенсионные планы с установленными выплатами и разъясняет учет таких взносов. Поправка разделяет взносы, связанные с услугами только в периоде оказания услуг и связанными с услугами более чем в одном периоде. Целью поправки является облегчение учета взносов, независимых от числа лет службы работников, например взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Организации с планами, требующими взносов в зависимости от оказанных услуг, должны признавать выгоду от таких взносов на протяжении сроков работы работников.

Применение поправки не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

(b) Ежегодные усовершенствования МСФО

Ежегодные усовершенствования МСФО периода 2010-2012 годов вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты и включают в себя поправки к:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов», которые разъясняют условия надления правами, отдельно определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий надления правами.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», которые разъясняют, что классификация условного вознаграждения как обязательства или в качестве долевого инструмента, должна осуществляться в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», а также требуют, чтобы условное вознаграждение, не представляющее собой долевые инструменты,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

переоценивалось до справедливой стоимости на каждую отчетную дату, с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыли или убытки.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», которые, в свою очередь, требуют дополнительных раскрытий суждений менеджмента в случаях, когда операционные сегменты агрегируются для определения отчетного сегмента. Также разъясняют, что сверка общих активов сегментов с активами компании требуется только в том случае, если величина активов сегментов предоставляется на регулярной основе лицу, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость», которые разъясняют, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования несущественен.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» были поправлены для разъяснения, что актив может быть переоценен с использованием ссылок на наблюдаемые данные как в отношении валовой, так и чистой балансовой стоимости. Кроме того разъясняется, что накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостью актива.

МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны» разъясняют, что организация, предоставляющая отчитывающейся компании (или материнской компании отчитывающейся компании) услуги ключевого управленческого персонала (управляющая компания) является связанной стороной. Требуется раскрытие расходов, понесенных в связи с услугами управления.

Ежегодные усовершенствования МСФО периода 2011-2013 годов вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты и включают в себя поправки к:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», которые разъясняют, что у организации есть выбор использовать:

- международные стандарты финансовой отчетности, обязательные к применению на отчетную дату;
- один или более стандартов, которые еще не являются обязательными к применению, если эти стандарты позволяют досрочное применение, при условии что один и тот же стандарт будет применен во всех периодах.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», которые разъясняют, что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость», которые разъясняют, что МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» и МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» не являются взаимоисключающими. МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» помогает пользователям в определении недвижимости в качестве инвестиционной либо занимаемой собственником. А для определения того, является ли приобретение инвестиционной собственности приобретением бизнеса, требуется анализ соответствующих требований в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса».

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа рассмотрела указанные выше поправки, изменения к действующему стандарту и усовершенствования МСФО и считает, что они не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

4 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все положения учетной политики являются единообразными для предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Объединение бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. примечание 4(a) (iv)).

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Объединение бизнеса под общим контролем

Объединение бизнесов, при котором все объединяющиеся организации или бизнесы контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после объединения бизнесов, а также, когда наличие контроля постоянное, называется объединением бизнесов, включающее организации, находящиеся под общим контролем.

В Консолидированной финансовой отчетности накопленные до получения контроля прибыль или убыток присоединяемых организаций при объединении бизнесов, включающих организации, находящиеся под общим контролем Группа отражает в Консолидированном отчете об изменениях в капитале в строке «Получение контроля над организациями под общим контролем».

(iii) Неконтролирующие доли

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(iv) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(v) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(vi) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций либо произвела выплаты от его имени.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(vii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(viii) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса и приобретению долей в ассоциированных компаниях, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются на дату фактического получения инвестиций.

Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающего иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, включающего иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции в иностранное подразделение. Соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые активы*

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшем или оставшемся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то классифицирует их в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 4 (i) (i)).

Группа теряет право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет и реклассифицирует активы из данной категории в категорию имеющих в наличии для продажи, если Группа в течение текущего финансового года продавала или реклассифицировала инвестиции этой категории до срока погашения на более чем незначительную сумму, за исключением продажи или реклассификации, которые:

- возникают незадолго до даты погашения финансового актива;
- возникают после получения предприятием первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля предприятия, не является повторяющимся, и предприятие не имело разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 4(i)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 22) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 23).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. примечание 4(i)(i)) и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 4(b)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые и долговые ценные бумаги.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

(d) *Уставный капитал*

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

(e) *Основные средства*

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и их стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 50 лет;
- установки, машины и оборудование 5-30 лет;
- оснащение и приспособления 3-10 лет;
- прочее 2-5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(f) Нематериальные активы

(i) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты и торговые знаки 1-20 лет;
- программное обеспечение 3-10 лет;
- капитализированные затраты на разработку 5-15 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(g) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости, в которую включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы, дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги, в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности, и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе, и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Государственный пенсионный фонд

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет платежи в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников, который является пенсионным планом с установленными взносами. Обязательства Группы ограничиваются осуществлением таких отчислений в периоде возникновения. Обязательные платежи в государственный пенсионный фонд отражаются в составе операционных расходов как расходы на оплату труда по мере возникновения. Данные отчисления относятся на расходы текущего периода.

(ii) Выходные пособия

Расходы в отношении выходных пособий признаются в тот момент, когда Группа в явной форме принимает на себя обязательство по осуществлению подробного формализованного плана, без реальной возможности отказаться от его выполнения, который предусматривает либо расторжение трудовых отношений с работниками до достижения ими установленного пенсионного возраста, либо выплату выходных пособий работникам в связи с тем, что работникам было сделано предложение уволиться по собственному желанию. Выходные пособия работникам, связанные с увольнением по собственному желанию, признаются в качестве расходов в том случае, если Группа направила работникам предложение по увольнению по собственному желанию, принятие данного предложения работниками вероятно, а ожидаемое количество работников, которые примут указанное предложение, можно надежно оценить. Если данные вознаграждения предстоит выплатить более чем через 12 месяцев после отчетной даты, то их сумма дисконтируется до приведенной стоимости.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Гарантийное обслуживание

Резерв в отношении гарантийного обслуживания товаров и услуг признается в момент продажи соответствующих товаров или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

исторических данных о гарантийном обслуживании путем взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(l) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов и всех предоставленных торговых или оптовых скидок. Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже железнодорожного подвижного состава передача рисков и выгод обычно происходит в момент получения покупателем продукции на складе продавца или на железнодорожной станции отправления. В отношении международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство в порту продавца.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Государственные субсидии

Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных поощрительных бонусов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

(ii) Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи). Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам и амортизация дисконта по резервам.

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(о) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем, у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который ведет коммерческую деятельность. В результате этой деятельности может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются ответственным лицом Компании по решению операционных вопросов Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые ответственному лицу Компании по решению операционных вопросов Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

5 Новые стандарты и поправки к ним, еще не принятые к использованию

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись досрочно в данной консолидированной финансовой отчетности Группы, могут или будут оказывать влияние на последующую консолидированную финансовую отчетность Группы. Планируется принять указанные изменения к использованию после вступления их в силу. В частности при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа не учитывала досрочно ежегодные усовершенствования МСФО периодов 2012-2014 годов, которые включают в себя поправки к следующим стандартам:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность», где разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», где по сервисным услугам, разъясняются условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности. В части промежуточной финансовой отчетности разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые разъясняют, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», которые разъясняют, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» - это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и применимые Интерпретации. Целью МСФО (IAS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В этих целях МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» требует применить следующие 5 этапов:

- определение договора с заказчиком
- определение обязательств по договору
- определение цены сделки
- распределение цены сделки между обязательствами по договору
- признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений. Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», итоговая версия которого заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков. Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода. Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняют уже существующие и новые требования по раскрытиям:

- как применять концепт существенности на практике
- статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

- порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности
- были удалены примеры в разделе 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц
- для инвестиций, учитываемых по долевым методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий

Все рассмотренные стандарты, интерпретации и поправки, приводящие к изменению стандартов, ступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты. Предприятия имеют право досрочно применить данные поправки. Группа еще не окончательно не определила результат потенциального влияния данных изменений и усовершенствований к стандартам на её финансовое положение или результаты ее деятельности.

6 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов.

(a) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

(c) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые представляют собой котируемые акции, справедливая стоимость определяется на основании рыночных котировок этих акций.

По мнению менеджмента, справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности не отличается существенно от их балансовой стоимости.

7 Операционные сегменты

(a) Отчетные сегменты

У Группы имеется три отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется раздельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются ответственным лицом Компании по решению операционных вопросов Группы как минимум ежемесячно.

- *Отчетный сегмент 1.* Железнодорожные составы.
- *Отчетный сегмент 2.* Военная техника.
- *Отчетный сегмент 3.* Грузовые железнодорожные перевозки.

Прочие направления деятельности включают конструкторские бюро, энергосбытовую организацию, предприятие, реализующее лом черных и цветных металлов и обеспечивающее промышленные предприятия переработанным металлоломом, прочие предприятия. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов ни в 2015, ни в 2014 году.

Сегментные статьи основаны на финансовой информации, содержащейся в обязательной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, и могут существенно отличаться от статей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей в том виде, в каком они представляются руководству, с аналогичными статьями в настоящей консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

(b) Финансовые результаты, активы и обязательства

Для целей оценки результатов деятельности операционных сегментов и для принятия решений по распределению ресурсов между ними Правление Группы анализирует результаты каждого операционного сегмента, который формируется на основании предпосылок, изложенных ниже.

Выручка и расходы распределяются между отчетными сегментами на основе продаж указанных сегментов и расходов, понесенных этими сегментами. Результаты деятельности определяются на основании сегментной чистой прибыли или убытка, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется генеральным директором Компании. Показатель сегментной прибыли используется для определения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что данный показатель обеспечивает сопоставление результатов сегментов с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях. Показатели активов и обязательств сегментов анализируются на консолидированном уровне и не представляются для анализа.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(с) Информация об отчетных сегментах

млн. руб.	Железнодорожные составы		Военная техника		Грузовые дорожные перевозки		Итого	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Выручка сегмента	16 355	41 568	61 478	55 552	16 165	12 469	93 998	109 589
Процентные доходы	1 509	403	526	1 509	3 962	155	5 997	2 067
Процентные расходы	(4 490)	(2 438)	(4 261)	(9 123)	(12 618)	(937)	(21 369)	(12 498)
Доход по налогу на прибыль	817	100	2 310	374	762	38	3 889	512
Амортизация	(2 039)	(859)	(4 812)	(3 214)	(2 851)	(330)	(9 702)	(4 403)
Убытки от обесценения нефинансовых активов	(2 032)	-	-	-	-	-	(2 032)	-
Убыток отчетного сегмента	(3 497)	(1 421)	(12 124)	(5 316)	(1 021)	(546)	(16 642)	(7 283)

(d) Сверка показателей отчетных сегментов по выручке и прибыли или убытку за период

млн. руб.	2015	2014
Выручка		
Общая выручка отчетных сегментов	93 998	109 589
Эффект от различий в подходе к признанию выручки операционных сегментов - корректировка по отложенной выручке	-	-
Прочая выручка	19 041	56 724
Исключение выручки от продаж между сегментами и прочими бизнесами	(6 465)	(38 797)
Консолидированная выручка	106 574	127 516
Прибыль или убыток за период		
Общий убыток отчетных сегментов за период	(16 642)	(7 283)
Эффект от различий в принципах признания и оценки по МСФО и по стандартам, принятым в странах регистрации предприятий	(4 884)	(641)
	(21 526)	(7 924)
Нераспределенные на сегменты суммы	1 099	(1 160)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	146	317
Консолидированный убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения	(20 280)	(8 767)

Эффект от различий в принципах признания и оценки по МСФО и по стандартам, принятым в странах регистрации предприятий, главным образом возникает из-за разниц в начислении амортизации, обесценения дебиторской и прочей задолженности и временной разницы признания доходов и расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(е) Информация о выручке, полученной от реализации в Российской Федерации и реализации на экспорт

Информация, представленная в разрезе экспорта и импорта, структурирована таким образом, что сегментная выручка показана, исходя из расположения рынков сбыта (покупателей):

млн. руб.	2015	2014
Выручка от реализации в РФ	73 083	100 055
Выручка от реализации на экспорт	33 491	27 461
Итого выручка	106 574	127 516

8 Выручка

млн. руб.	2015	2014
Военная техника и запасные части	61 478	55 552
Подвижной состав и запасные части	12 677	41 568
Транспортные услуги	13 678	12 469
Доходы от перепродажи товаров	10 619	6 702
Коммунальная и сельскохозяйственная техника	307	1 147
Прочая выручка	7 815	10 078
Итого выручка	106 574	127 516

9 Себестоимость продаж

млн. руб.	2015	2014
Материальные расходы	48 002	56 422
Общезаводские расходы	14 613	9 120
Оплата труда персонала	12 609	12 894
Амортизация	7 375	6 877
Обязательные взносы в социальные фонды	3 630	3 898
Списание запасов до цены реализации, обесценение	1 654	257
Прочие виды расходов	2 346	5 613
Итого себестоимость продаж	90 229	95 081

10 Коммерческие расходы

млн. руб.	2015	2014
Комиссионное вознаграждение	7 831	2 444
Оплата труда персонала	320	344
Амортизация	106	105
Обязательные взносы в социальные фонды	74	61
Прочие коммерческие расходы	4 938	4 494
Итого коммерческие расходы	13 269	5 004

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**11 Административные расходы**

млн. руб.	2015	2014
Оплата труда персонала	4 085	3 694
Амортизация	1 174	990
Отчисления в страховые фонды	563	831
Услуги от связанных сторон	7	117
Прочие управленческие расходы	3 106	3 642
Итого административные расходы	8 935	9 274

12 Расходы на вознаграждение работникам

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Оплата труда персонала	17 014	16 635
Обязательные взносы в фонд социального страхования	4 267	4 729
Итого расходы на вознаграждение работникам	21 281	21 364

13 Прочие доходы и расходы

	2015 млн. руб.	2014 млн. руб.
Изменение остатков незавершенного производства	-	(3 644)
Курсовые разницы	-	(1 756)
Налоги кроме налога на прибыль	(703)	(703)
Обесценение основных средств и нематериальных активов сегмента "Железнодорожные составы"	(2 032)	(697)
Восстановление/(создание) резерва по дебиторской задолженности и финансовым вложениям	6 195	(675)
Благотворительность и социальные расходы	(738)	(637)
Списание НИОКР на затраты текущего периода	514	(152)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	5 020	410
Прочие расходы, нетто	(591)	(615)
Итого прочие расходы, нетто	7 665	(8 469)

В состав доходов от восстановления резерва по дебиторской задолженности и финансовым вложениям, в основном, включены восстановления ранее созданных резервов, в отношении компаний, контроль над которыми был получен в 2015 году.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**14 Финансовые доходы и расходы**

млн. руб.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по займам, дебиторской задолженности и по банковским депозитам	5 693	2 080
Государственные субсидии	1 336	-
Доходы от инвестиций	316	16
Доход от продажи облигаций	304	-
Финансовые доходы	7 649	2 096
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(20 033)	(11 587)
Курсовые разницы	(9 848)	(9 281)
Финансовые расходы	(29 881)	(20 868)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(22 232)	(18 772)

Государственные субсидии получены для возмещения процентных расходов по имеющимся банковским кредитам. В связи с этим у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные требования или условные обязательства.

15 Доход/(расход) по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. Влияние более низких налоговых ставок других юрисдикций на сумму налога на прибыль для Группы не является значительным.

Сверка текущего и отложенного налога на прибыль:

млн. руб.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Текущий расход по налогу на прибыль	(403)	(513)
Сумма текущего расхода по налогу на прибыль включая корректировки предшествующих лет	(403)	(513)
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Доход по отложенному налогу на прибыль	4 241	3 987
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	3 839	3 474

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Сверка эффективной ставки налога:

	2015	2014
	<u>млн. руб.</u>	<u>млн. руб.</u>
Убыток за отчетный год до налогообложения	(20 280)	(8 767)
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	4 056	1 754
Невычитаемые расходы и доходы, освобожденные от налогообложения	(218)	1 720
	<u>3 839</u>	<u>3 474</u>

16 Основные средства

(i) Амортизационные расходы

Амортизационные расходы в размере 6 728 млн. руб. и 6 595 млн. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 938 млн. руб. и 949 млн. руб. – в составе административных расходов и 84 млн. руб. и 101 млн. руб. – в составе коммерческих расходов за 2015 и 2014 гг., соответственно.

(ii) Основные средства по договорам финансовой аренды и займам от прочих финансовых институтов

Группа арендует железнодорожные вагоны, а также другие транспортные средства и производственное оборудование по договорам финансовой аренды, включая учтенные как займы от прочих финансовых институтов (см. примечание 25 (b)), по условиям которых Группа имеет право (опцию) на выкуп соответствующего оборудования по выгодной цене в конце срока аренды. Арендованное оборудование передано в обеспечение арендных обязательств. На 31 декабря 2015 года чистая балансовая стоимость арендованных основных средств и оборудования к установке составила 60 380 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 56 285 млн. руб.).

Займы от прочих финансовых институтов по форме представляют собой договоры финансового лизинга, заключенные в результате ряда транзакций по продаже собственного парка вагонов Группы и обратной финансовой аренды. Такие транзакции были учтены Группой как получение финансирования под залог основных средств. Соответственно, основные средства учитываются по себестоимости их производства.

(iii) Капитализированные проценты

Капитализированная сумма затрат по займам, связанных с приобретением и строительством основных средств, в 2015 году составила 1 464 млн. руб. (в 2014 году: 232 млн. руб.), при ставке капитализации в 14.6% (в 2014 году: 9.3%).

(iv) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2015 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 14 682 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 2 422 млн. руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. примечание 25 (a)).

(v) Земельные участки

Балансовая стоимость земельных участков по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 12 844 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 12 647 млн. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(vi) Тестирование на обесценение

Руководство Группы проанализировало балансовую стоимость нефинансовых активов на отчетную дату на предмет выявления индикаторов обесценения. Из-за продолжающегося в течение 2015 года спада в отрасли железнодорожных грузовых перевозок и снижения доходности железнодорожного и вагоностроительного производства руководство провело тестирование в отношении следующих единиц, генерирующих денежные потоки (далее «ЕГДП»):

1. ЕГДП «Производство железнодорожной техники»;
2. ЕГДП «Грузовые железнодорожные перевозки».

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая стоимость ЕГДП «Производство железнодорожной техники» была определена на основании модели ожидаемых дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, применяемые при построении моделей дисконтированных денежных потоков, являются оценкой руководства будущих тенденций в грузовом железнодорожном сегменте и базируются как на внешних, так и на внутренних источниках данных. При тестировании ЕГДП «Производство железнодорожной техники» были использованы следующие основные допущения:

- Прогнозный период составляет 5 лет, поскольку руководство Группы считает, что стадия устойчивого развития бизнеса будет достигнута за указанный период.
- Для целей дисконтирования использовалась посленалоговая ставка 23.27%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевой средневзвешенной стоимости капитала, основанной на возможном диапазоне соотношения долговых обязательств и капитала.
- Денежные потоки от выручки прогнозировались на основании планов доходов и расходов, утвержденных руководством Группы.
- Долгосрочный темп роста в терминальном периоде составляет 4.3%.

По итогам тестирования было выявлено и признано обесценение основных средств и нематериальных активов ЕГДП «Производство железнодорожной техники» в сумме 2 033 млн. руб.

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая стоимость ЕГДП «Грузовые железнодорожные перевозки» была определена, как цена возможной реализации активов, сравнительным методом.

По итогам тестирования ЕГДП «Грузовые железнодорожные перевозки» не было выявлено существенного обесценения. Возмещаемая стоимость активов этой ЕГДП оказалась примерно равной балансовой стоимости соответствующих основных средств.

Руководство Группы также идентифицировало отдельные объекты основных средств, нематериальных активов и незавершенного строительства, по которым Группа не ожидает поступления экономических выгод в будущем и чья стоимость не может быть возмещена на общую сумму в 5 582 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года. Эти активы были полностью обесценены.

В таблице ниже представлена сверка обобщенной информации об основных средствах Группы:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

млн. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	В стадии строительства	Итого
<i>Себестоимость или условная первоначальная стоимость</i>						
Остаток на						
1 января 2014 года	39 502	32 239	41 152	847	13 233	126 973
Поступления	962	1 141	3 755	503	44 620	50 981
Выбытия	(4 341)	(2 651)	(359)	(312)	(2 624)	(10 287)
Передачи	1 120	6 641	25 979	205	(33 944)	-
Эффект пересчета в валюту представления	103	163	-	21	339	626
Остаток на						
31 декабря 2014 года	37 346	37 533	70 527	1 264	21 624	168 293
Остаток на						
1 января 2015 года	37 346	37 533	70 527	1 264	21 624	168 293
Поступления	367	453	4 199	257	16 145	21 421
Приобретения под общим контролем	9 079	3 389	113	943	569	14 094
Выбытия	(152)	(258)	(7 275)	(192)	(5 134)	(13 011)
Передачи	437	6 485	1 690	60	(8 672)	(0)
Эффект пересчета в валюту представления	42	9	-	3	200	254
Остаток на						
31 декабря 2015 года	47 119	47 611	69 254	2 335	24 731	191 049
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на						
1 января 2014 года	(10 512)	(13 891)	(2 688)	(540)	(1 076)	(28 707)
Амортизация за отчетный год	(1 659)	(3 086)	(2 718)	(182)	-	(7 645)
Убыток от обесценения	-	(322)	(1)	-	-	(323)
Выбытия	3 082	1 652	1 024	101	345	6 203
Эффект пересчета в валюту представления	(4)	-	-	(1)	-	(5)
Остаток на						
31 декабря 2014 года	(9 094)	(15 647)	(4 384)	(622)	(731)	(30 478)
Остаток на						
1 января 2015 года	(9 094)	(15 647)	(4 384)	(622)	(731)	(30 478)
Амортизация за отчетный год	(1 421)	(3 128)	(3 139)	(62)	-	(7 750)
Приобретения под общим контролем	(34)	(441)	(5)	(2)	-	(481)
Убыток от обесценения		(1 197)	(31)	(97)	(708)	(2 032)
Выбытия	110	208	488	(24)		781
Эффект пересчета в валюту представления	(6)	(6)	-	-		(5)
Остаток на						
31 декабря 2015 года	(10 445)	(20 211)	(7 071)	(807)	(1 439)	(39 966)
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 1 января						
2014 года	28 990	18 348	38 464	307	12 157	98 266
На 31 декабря						
2014 года	28 252	21 886	66 143	642	20 893	137 815
На 31 декабря						
2015 года	36 674	27 400	62 183	1 536	23 292	151 084

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**17 Нематериальные активы**

В составе прочих нематериальных активов учитываются лицензии и патенты на разработки железнодорожной, военной и прочей техники и программное обеспечение. Общая сумма расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) составила 2 815 млн. руб. в 2015 году и 922 млн. руб. в 2014 году соответственно.

В таблице ниже представлена обобщенная информации о нематериальных активах Группы:

млн. руб.	Незаконченные разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2014 года	1 050	3 439	4 489
Прочие приобретения	922	1 051	1 973
Выбытия	(860)	(93)	(953)
Остаток на 31 декабря 2014 года	1 112	4 397	5 509
Остаток на 1 января 2015 года	1 112	4 397	5 509
Приобретение компаний	461	47	508
Прочие приобретения	2 604	1 398	4 002
Выбытия	(1 119)	(1 959)	(3 078)
Остаток на 31 декабря 2015 года	3 058	3 883	6 941
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2014 года	-	(1 557)	(1 557)
Амортизация за отчетный год	-	(327)	(327)
Убыток от обесценения	-	(374)	(374)
Выбытия	-	43	43
Остаток на 31 декабря 2014 года	-	(2 215)	(2 215)
Остаток на 1 января 2015 года	-	(2 215)	(2 215)
Амортизация за отчетный год	-	(905)	(905)
Убыток от обесценения	-	-	-
Выбытия	-	1 516	1 516
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	(1 604)	(1 604)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2014 года	1 050	1 882	2 932
На 31 декабря 2014 года	1 112	2 182	3 294
На 31 декабря 2015 года	3 058	2 279	5 337

18 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

В таблице ниже представлена информация об ассоциированных предприятиях Группы:

	<u>Страна</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
АО «Ремонтно-Строительный Комплекс Урала» (РСКУ)	Россия	49,00%	99,98%
АО «УБТ-Инвест»	Россия	49,00%	48,99%
ООО «УБТ-Отель»	Россия	49,00%	48,99%
ООО «УБТ-Сервис»	Россия	49,00%	48,99%
АО «Инструментальные решения» (бывш. ОАО «УБТ-Инструмент»)	Россия	48,51%	48,51%
ООО «Юргинский Машиностроительный Завод»	Россия	45,00%	44,99%
ОАО «Электромашина»	Россия	44,89%	22,28%
ОАО «Тверской Вагоностроительный Завод» (ТВЗ)	Россия	42,48%	42,48%
ООО «Оптех-Урал»	Россия	41,65%	45,46%
ООО «СБО-ЗЭМ»	Россия	41,65%	45,46%
ЗАО «НО Тверской Институт Вагоностроения» (ТИВ)	Россия	39,93%	39,93%
ОАО «Специальное конструкторское бюро транспортного машиностроения» (Спецмаш)	Россия	30,00%	30,00%
ООО «ПромИнвест»	Россия	30,00%	30,00%
ОАО «УНТК»	Россия	29,47%	29,47%
ОАО «УралНИТИ»	Россия	25,50%	25,50%
ООО «НПО Система»	Россия	25,49%	25,49%
ООО «Современник»	Россия	25,23%	37,23%
ООО «Хун Хуа СНГ»	Россия	25,00%	25,00%
ООО «ПВРК»	Россия	24,50%	24,50%
АО «Лепсе»	Россия	19,43%	19,43%
АО «СТ Системы»	Россия	49,61%	-
ООО «Управляющая Компания Спецмаш»	Россия	29,99%	-
ООО «Белес»	Россия	39,57%	-
АО «Поволжский Подшипниковый Завод»	Россия	25,00%	-

В апреле 2015 года доля Группы в АО «Ремонтно-Строительный Комплекс Урала» (РСКУ) уменьшилась в связи с продажей физическому лицу контрольного пакета акций, поэтому Группа потеряла свой контроль над предприятием и компания приобрела статус ассоциированной по отношению к Группе с долей владения менее 50%.

Доли владения Группы в компаниях ОАО «Электромашина», ООО «Оптех-Урал», ООО «СБО-ЗЭМ», ООО «Белес», которые являются дочерними зависимыми обществами или ассоциированными компаниями АО «НПО Электромашина», изменились в связи с обменом пакетами акций с ПАО «Мотовилихинские заводы», в результате чего доля Группы в АО «НПО Электромашина» стала более 50% (см. примечание 28).

В марте 2015 года ОАО «УБТ-Инструмент» было переименовано и теперь носит название АО «Инструментальные решения». В марте 2015 года также произошло увеличение уставного капитала ООО «Современник», в результате чего, в сентябре 2015 года произошло

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

перераспределение долей и доля Группы в ООО «Современник» уменьшилась и стала составлять 25,23% в отличие от 37,23% по состоянию на 31.12.2014 года.

В январе 2015 года Группа приобрела у физического лица долю в компании АО «Поволжский Подшипниковый Завод», таким образом, Акционерное Общество стало ассоциированной компанией по отношению к Группе с долей владения 25%.

Также, в течение 2015 года были созданы АО «СТ Система» (в июне 2015 года, дочерним зависимым обществом АО «Уралтрансмаш» с долей владения 50%) и ООО «Управляющая Компания Спецмаш» (значимой для Группы, ассоциированной компанией ОАО «Спецмаш» с долей владения 100%), поэтому Группа учитывает данные инвестиции по методу долевого участия.

Доли других ассоциированных предприятий Группы в 2015 году не изменялись.

Несмотря на то, что доля участия Группы в АО «ЛЕПСЕ» составляет менее 20%, Группа считает, что в 2015 году она имела значительное влияние на эти предприятия потому, что количество голосующих акций в то же время составляло более 20% и в силу своего значительного представительства в Совете Директоров общества.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация по компаниям, которые являются ассоциированными и существенными для Группы. Кроме того, в таблице приводится сверка обобщенной финансовой информации существенных ассоциированных компаний с балансовыми стоимостями долей Группы в этих компаниях:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	АО «ЛЕПСЕ»		ОАО «ТВЗ»		ОАО «Электромашина»		ОАО «Спецмаш»	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Выручка	4 157	3 967	14 908	27 582	474	618	216	267
Прибыль/(убыток)	291	230	52	410	39	5	118	74
Общий совокупный доход	291	230	52	410	39	5	118	74
Оборотные активы	1 951	1 791	10 035	12 024	382	409	373	238
Внеоборотные активы	824	721	3 594	3 845	648	586	107	97
Краткосрочные обязательства	(1 087)	(1 060)	(9 220)	(11 591)	(67)	(71)	(113)	(84)
Долгосрочные обязательства	(46)	(33)	(424)	(346)	(3)	(4)	(4)	(4)
Итого капитал	1 642	1 419	3 985	3 932	960	920	363	247
Доля в Чистых активах на 1 января	276	244	1 670	1 740	205	204	74	54
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	57	45	23	174	18	1	35	21
Эффект от дополнительного выпуска акций	-	-	-	-	-	-	-	-
Приобретения долей/взносы в капитал	-	-	-	-	208	-	-	-
Дивиденды	(13)	(13)	-	(243)	-	-	-	(1)
Доля в Чистых активах на 31 декабря	319	276	1 693	1 670	431	205	109	74
Гудвилл	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость долей участия в ассоциированных предприятиях на 31 декабря	319	276	1 693	1 670	431	205	109	74

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

19 Прочие инвестиции

	<u>31 декабря 2015</u> млн. руб.	<u>31 декабря 2014</u> млн. руб.
Внеоборотные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (а)	451	771
<i>Оцениваемые по себестоимости:</i>		
Займы выданные (с)	2 535	6 239
Прочие финансовые вложения (d)	12 755	385
	<u>15 741</u>	<u>7 395</u>
Оборотные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (b)	-	5 104
Займы выданные (с)	5 262	2 191
Прочие финансовые вложения (d)	10 300	246
	<u>15 562</u>	<u>7 541</u>

(а) Внеоборотные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой акции, котируемые на ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» и включены в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости.

(b) Оборотные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя некотируемые долговые ценные бумаги, отражены по первоначальной стоимости и включены в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

(с) Процентные ставки по займам выданным на 31 декабря 2015 года в рублях были в диапазоне от 3,0% до 21,0% (на 31 декабря 2014 года - от 7,9% до 11,6%);

(d) Прочие финансовые вложения, в основном, включают в себя долгосрочные и краткосрочные финансовые активы, предусмотренные договорами купли-продажи, заключенными компаниями Группы, в отношении которых начисляются процентные доходы по ставке от 11,5% до 20,0% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**20 Отложенные налоговые активы и обязательства****Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн.руб.	Активы		Обязательства	
	2015	2014	2015	2014
Основные средства	15	5	(5 580)	(3 086)
Нематериальные активы	419	183	(4)	-
Инвестиции	2 830	1 025	-	-
Запасы	188	181	(232)	(32)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 314	2 573	-	-
Кредиты и займы	170	53	-	-
Резервы	1 222	2 150	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(174)	(839)
Вознаграждения работникам	53	64	-	-
Прочее	234	734	(183)	(185)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	7 317	1 814	-	-
Налоговые активы/ (обязательства)	16 763	8 783	(6 174)	(4 141)
Зачет налога	(2 897)	(2 279)	2 897	2 279
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	13 866	6 505	(3 277)	(1 863)

Срок, в течение которого Группа может зачесть перенесенные на будущее налоговые убытки в отношении 3 416 млн. руб. отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года, истекает в течение следующих 10 лет (по состоянию на 31 декабря 2014 года - в отношении 1 663 млн. руб. в течение следующих 9 лет).

Группа признает отложенные налоговые активы по налоговым убыткам тех дочерних компаний Группы, в отношении которых у руководства есть высокая степень уверенности, что эти компании получают налогооблагаемую прибыль, за счет которой Группа сможет использовать эти налоговые выгоды, в течение установленного срока переноса убытков.

21 Запасы

млн. руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сырье и расходные материалы	21 124	19 511
Незавершенное производство	21 081	18 097
Готовая продукция и товары для перепродажи	6 781	6 051
	48 986	43 659
Сумма уценки запасов в отчетном году	(1 578)	(501)
Восстановление сумм признанной ранее уценки	(76)	244

Списанные и восстановленные суммы уценки запасов учтены в составе себестоимости продаж.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**22 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

млн. руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы выданные	12 518	31 633
Торговая дебиторская задолженность	14 312	18 055
НДС к возмещению	9 180	6 378
Предоплата по текущему налогу на прибыль	187	995
Предоплата по прочим налогам	1 463	473
Прочая дебиторская задолженность	4 233	5 137
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	41 893	62 671

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности. В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

млн. руб.	2015	2014
Остаток на 1 января	4 265	3 144
(Сокращение)/прирост за отчетный год	361	1 121
Сальдо на 31 декабря	4 626	4 265

23 Денежные средства и их эквиваленты

млн. руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Остатки на банковских счетах в рублях	18 883	5 343
Остатки на банковских счетах в валюте	295	927
Итого денежные средства	19 178	6 270

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании Финансовые инструменты, управление рисками.

24 Капитал и резервы**(а) Уставный капитал**

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2015	2014
Номинальная стоимость	1 000 руб.	1 000 руб.
В обращении на начало года	50 019 205	44 628 386
Выпущены за денежные средства и акции дочерних компаний	6 941 744	5 390 820
В обращении на конец года, полностью оплаченные	56 960 948	50 019 205

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В течение 2015 года дополнительный выпуск был оплачен денежными средствами в размере 3 180 млн. руб., государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций 2014 года на сумму 6 942 млн. руб. была завершена в 2015 году, что было отражено в составе уставного капитала.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. В 2015 году объявленные дивиденды в пользу неконтролирующих акционеров составили 35 млн. руб. (0,64 руб. на обыкновенную акцию).

25 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 27.

млн. руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Итого банковские кредиты, займы и облигации	75 807	67 092
Задолженность по финансовой аренде	47 600	48 277
	123 407	115 369
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Итого банковские кредиты, займы и облигации	75 174	51 640
Задолженность по финансовой аренде	3 227	3 405
	78 401	55 045

(a) Условия погашения по банковским кредитам, займам и облигациям

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. банковские кредиты и займы обеспечены объектами основных средств балансовой стоимостью 14 682 млн. руб. и 2 422 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. банковские кредиты и займы балансовой стоимостью 93 334 млн. руб. и 65 163 млн. руб., соответственно, обеспечены имущественными правами по договорам с третьими сторонами и со связанной стороной - компанией, подконтрольной государству.

Ниже в таблицах представлена информация по условиям погашения банковских кредитов, займов и облигаций:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

млн. руб.	Валюта	Номинальная	Год	Балансовая
		ставка		
		процента,		
		%		
Долгосрочные кредиты и займы				
31 декабря 2014 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	9-18	2016-2020	21 051
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	4	2015-2016	4 737
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-6	2015-2021	456
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	8-14	2016-2030	29 882
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	4	2016	2 430
Необеспеченное банковское кредитование	Евро	4	2021	617
Облигационный займ	Рубль	9	2017-2020	7 919
				67 092
31 декабря 2015 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-16	2017-2020	26 429
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-7	2018-2021	885
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	5-19	2017-2024	23 130
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	4-9	2017-2021	13 642
Необеспеченное банковское кредитование	Евро	6-7	2017-2021	25
Облигационный займ	Рубль	14-17	2017-2020	11 696
				75 807

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

млн. руб.	Валюта	Номинальная	Год	Балансовая
		ставка процента, %		
Краткосрочные кредиты и займы				
31 декабря 2014 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	9-14	2015	9 380
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	4-6	2015	15 235
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-6	2015	1 259
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	7-25	2015	20 612
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	3-7	2015	4 579
Задолженность по процентам				575
				51 640
31 декабря 2015 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-23	2016	23 780
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	5-7	2016	1 658
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-8	2016	415
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	5-20	2016	34 485
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	3-5	2016	12 549
Задолженность по процентам		7	2016	2 287
				75 174

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. банковские кредиты и займы обеспечены объектами основных средств балансовой стоимостью 14 682 млн. руб. и 2 422 млн. руб., соответственно, а также имущественными правами по договорам с третьими сторонами и со связанной стороной - компанией, подконтрольной государству, на сумму 21 453 млн. руб. и 20 940 млн. руб., соответственно.

(b) Займы от прочих финансовых институтов

Займы от прочих финансовых институтов по форме представляют собой договоры финансового лизинга, заключенные в результате ряда транзакций по продаже собственного парка вагонов Группы и обратной финансовой аренды. Такие транзакции были учтены Группой как получение финансирования под залог основных средств. Соответственно, основные средства учитываются по себестоимости их производства.

Займы от прочих финансовых институтов номинированы в российских рублях. Эффективная ставка по данным займам составила 17% для 2015 года и 16% для 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. займы от прочих финансовых институтов обеспечены объектами основных средств балансовой стоимостью 65 204 млн. руб. и 28 217 млн. руб., соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(c) Нарушение условий (ковенантов) кредитных соглашений

По состоянию на 31 декабря 2015, как и на 31 декабря 2014 года компании Группы не нарушали условий (ковенантов) кредитных соглашений.

(d) Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

млн.руб.	2015			2014		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	1 830	(462)	1 368	2 987	(799)	2 188
От 1 до 5 лет	4 534	(939)	3 596	5 587	(1 521)	4 062
Свыше 5 лет	-	-	-	2 505	(316)	2 190
	6 364	(1 401)	4 964	11 079	(2 640)	8 440

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Краткосрочная		
Авансы полученные	27 861	27 394
Торговая кредиторская задолженность	25 216	16 687
Прочая кредиторская задолженность	8 871	6 941
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	1 564	1 332
Задолженность перед персоналом	1 134	1 193
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	64 646	53 547

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 27.

27 Финансовые инструменты, управление рисками и справедливая стоимость**(a) Обзор**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, выданными займами и денежными средствами и их эквивалентами.

Группа контролирует собственную подверженность влиянию кредитного риска. Оценка кредитоспособности внешних контрагентов осуществляется в отношении всех покупателей и их финансовых гарантов, а также продавцов товаров и услуг, действующих на условиях предоплаты. Компания осуществляет постоянный мониторинг финансового состояния контрагентов и контроль риска неплатежей. По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство оценивало риск невыполнения контрагентами своих обязательств как маловероятный.

Также при управлении денежными потоками и кредитными рисками Компания регулярно отслеживает кредитоспособность финансовых и банковских организаций, с которыми сотрудничает. Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, выданными займами и денежными средствами и их эквивалентами.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску по состоянию на отчетную дату:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

млн.руб.	Прим.	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Инвестиции, удерживаемые до погашения и займы выданные	19	30 852	10 686
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	18 545	23 192
Денежные средства и их эквиваленты	23	19 178	6 270
		68 576	40 148

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа имеет поручительства, выданные на общую сумму 18 016 млн. руб. и 23 257 млн. руб. соответственно (см. примечание 29(d)).

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

млн. руб.	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
	2015	2015	2014	2014
Непросроченная	21 112	(2 568)	15 289	-
Просроченная на 0-90 дней	1 989	(1 988)	10 805	(7 628)
Просроченная на 91-365 дней	-	-	3 730	(475)
Просроченная более, чем на год	-	-	2 254	(783)
	23 101	(4 556)	32 078	(8 886)

Группа считает, что необесцененные суммы, которые являются просроченными на отчетную дату, все еще возможны к взысканию, с учетом исторических данных о платежах и результатов проведенного анализа кредитного риска клиентов. Поэтому Группа уверена, что нет необходимости в начислении резерва под обесценение в отношении указанных просроченных сумм торговой и прочей дебиторской задолженности.

(iii) Инвестиции, удерживаемые до погашения, и займы выданные

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств в основном в займы, выданные контрагентам, кредитный риск по которым, по оценке менеджмента, является минимальным.

(iv) Денежные средства и их эквиваленты

Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в банках со значительной долей государственного участия и с высоким уровнем надежности: ПАО «Сбербанк России», АО «Банк ВТБ», ПАО «Банк ГПБ» и АО «Россельхозбанк».

Ниже представлены рейтинги наиболее значимых для Группы банков на 31.12.2015 года:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Денежные средства Группы размещены в
следующих банках:

ПАО «Сбербанк России»

АО «Россельхозбанк»

ПАО «Банк ГПБ»

АО «Банк ВТБ»

<u>Рейтинг</u>	<u>Рейтинговое агентство</u>
BBB-	Fitch's
BB+	Fitch's
BB+	Standard & Poor's
BB+	Standard & Poor's

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

У Группы имеются договорные обязательства по приобретению основных средств (см. примечание 28).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

31 декабря 2015 года

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	В течение 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты	53 167	54 014	25 732	21 428	6 353	501
Необеспеченное банковское кредитование	83 831	83 815	60 000	7 562	14 050	2 203
Облигационный займ	11 696	11 696	-	-	11 696	-
Задолженность по процентам	2 287	36 497	17 625	8 553	9 793	526
Обязательства по финансовой аренде	4 964	5 143	1 368	899	2 876	-
Задолженность прочим финансовым инструментам	45 863	45 863	1 859	2 318	11 189	30 497
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34 087	34 087	34 087	-	-	-
	235 895	271 115	140 671	40 760	55 957	33 727

31 декабря 2014 года

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	В течение 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты	52 118	52 118	29 722	15 368	7 004	24
Необеспеченное банковское кредитование	58 120	58 120	22 736	24 549	7 758	3 077
Облигационный займ	7 919	7 919	-	-	1 919	6 000
Задолженность по процентам	575	24 323	11 158	7 152	4 412	1 601
Обязательства по финансовой аренде	8 439	11 079	2 987	1 397	4 190	2 505
Задолженность прочим финансовым инструментам	43 243	83 071	6 745	7 590	22 770	45 966
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 629	23 627	23 627	-	-	-
	194 043	260 257	96 975	56 056	48 053	59 173

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Компания являлась поручителем по обеспеченным обязательствам по выплате займов третьих и связанных сторон (см. примечание 29 (d)).

Группа планирует погашать финансовые обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности, привлечении неиспользованных на отчетную дату кредитных средств и рефинансирования текущей задолженности по кредитам и займам.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Проценты по привлеченным займам выражены в валюте соответствующего займа. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в российских рублях, но также и в евро и долларах США. Таким образом, достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения договоров по производным инструментам.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

млн. руб.	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	2015	2015	2014	2014
Денежные средства	188	187	875	234
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 162	3 541	15 098	2 739
Прочие инвестиции	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	(1 502)	-	(613)	-
Кредиты и займы	(25 436)	(612)	(49 233)	(3 500)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 100)	(9 220)	(536)	(3 853)
Нетто-подверженность	(23 688)	(6 104)	(34 409)	(4 380)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2015	2014	2015	2014
1 доллар США	60,9579	42,4303	72,8827	56,2584
1 евро	67,7767	50,8150	79,6972	68,3427

Анализ чувствительности

Укрепление (ослабление) курса рубля, как показано ниже, по отношению к доллару США или евро по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данный анализ основан на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Ввиду значительной волатильности доллара США на валютных рынках в 2015 году, анализ проводился, исходя из возможных колебаний курса рубля к доллару США в 20% (в 2014 году – 10%).

млн.руб.	Укрепление		Ослабление	
	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2015				
Долл. США (изменение 20%)	4 738	4 738	4 738	4 738
Евро (изменение 20%)	1 221	1 221	(1 221)	1 221
31 декабря 2014				
Долл. США (изменение 10%)	3 855	3 855	(3 855)	(3 855)
Евро (изменение 10%)	488	488	(488)	(488)

(ii) Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения. Подавляющее большинство привлеченных Группой кредитов и займов имеет фиксированную ставку процента.

(e) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости. Методы оценки справедливой стоимости описаны в примечании 6.

28 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. у Группы имелись договорные обязательства по предстоящим капитальным затратам, относящимся к основным средствам в сумме 10 894 млн. руб. и 8 666 млн. руб., соответственно.

29 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

(c) Налоговые риски

(i) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(ii) Трансфертное ценообразование в Российской Федерации

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами международной Организации экономического сотрудничества и развития, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом Российской Федерации. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

(d) Гарантии и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Компания являлась поручителем по обеспеченным обязательствам по выплате займов поставщиков перед финансовыми учреждениями на общую сумму 17 598 млн. руб. и 14 956 млн. руб. соответственно. Данные займы обеспечены оборудованием, предназначенным для передачи в аренду Группе. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Компания являлась поручителем по обязательствам по выплате частично обеспеченных займов ассоциированных компаний и третьих сторон в размере 418 млн. руб. и 8 300 млн. руб., соответственно.

(e) Страновой риск

Основную часть своих операций Группа осуществляет на территории РФ. Как следствие, Группа может быть подвержена рискам, характерным для экономических и финансовых рынков РФ, обладающих признаками развивающихся рынков. Юридическое и налоговое законодательство продолжает развиваться, но характеризуется наличием различных толкований и внесением частых изменений, что наряду с прочими законодательными и налоговыми барьерами накладывает дополнительные сложности на компании, осуществляющие деятельность в РФ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которые существуют в странах с более развитой рыночной экономикой. Современной российской экономике присущи такие явления, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция.

Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в стране, включая события на Украине, оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. В 2015 году санкции против Российской Федерации и ряда физических и юридических лиц продлевались дважды: в марте и в декабре, что уже в течение 2015 года сказалось на деятельности Корпорации на внешнем рынке. Санкции, введенные и пролонгированные Европейским Союзом, также запрещают европейским юридическим и физическим лицам предоставлять прямо или косвенно, а также принимать участие в предоставлении каких-либо новых заимствований со сроком погашения более 30 дней в пользу некоторых российских компаний, за исключением займов или кредитов, предоставляемых непосредственно в целях финансирования незапрещенного импорта и экспорта товаров, а также оказания услуг нефинансового характера между ЕС и Россией, что должно быть документально подтверждено, а также займов, непосредственно предоставляемых для резервного финансирования лицам, созданным на территории ЕС, 50% долей, участия в которых принадлежит любому из указанных выше лиц, в целях обеспечения соответствия критериям платежеспособности и ликвидности, что также должно быть документально подтверждено. Все описанные выше события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц уже привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе волатильности фондовых рынков, ослаблению курса российского рубля, снижению притока как местных, так и иностранных инвестиций и значительному ужесточению доступа к заемным средствам.

В течение 2015 г. официальные курсы обмена российского рубля к доллару США и евро снижались и колебались в диапазоне между 56,24 и 68,37 российских рублей и 72,28 и 79,70 российских рублей за доллар и евро соответственно. Также в течение 2015 г. происходило снижение ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации до 11%, при этом рост фактического уровня инфляции составил 12,9%.

Совокупность указанных факторов привела к увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Компания учитывает указанные санкции в своей деятельности и на постоянной основе осуществляет их мониторинг для минимизации негативных эффектов.

По оценкам руководства, эффект указанных санкций на финансовый результат Группы не является значительным. Группа продолжает следить за ситуацией и осуществлять комплекс мер по

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

минимизации влияния возможных рисков на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

30 Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество).

(b) Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. примечание 12):

млн. руб.	2015	2014
Заработная плата и премии	637	507
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	82	71
Взносы в Негосударственный пенсионный фонд	9	4
Прочие долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	3	3
Выходные пособия	6	1
Итого операции со старшим руководящим персоналом	737	586

(c) Прочие операции со связанными сторонами

Группа ведет операции с рядом предприятий, которые находятся под контролем, существенным влиянием или совместным контролем Правительства Российской Федерации.

Информация об операциях Группы с подконтрольными государству предприятиями и прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(i) Доходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам			
			31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	2015	2014	Дебитор- ская задол- женность	Авансы получен- ные	Дебитор- ская задол- женность	Авансы получен- ные
Продажа товаров и услуг: Компании, подконтрольные государству	40 137	36 077	6 326	20 235	15 619	19 001
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	140	491	903	9	1 001	19
Субсидии государства	1 336	309	-	-	-	-
Итого доходы	41 613	36 877	7 229	20 244	16 620	19 020

(ii) Расходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам			
			31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	2015	2014	Кредитор- ская задол- женность	Авансы выдан- ные	Кредитор- ская задол- женность	Авансы выдан- ные
Приобретение товаров, основных средств и услуг: Компании, подконтрольные государству	34 522	29 780	10 609	12 784	5 395	14 452
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	943	2 120	706	211	960	774
Итого расходы	35 465	31 900	11 315	12 995	6 355	15 226

Расходы на приобретение товаров, основных средств и услуг, в том числе включают в себя начисление расходов, связанных с экспортом военной техники, на общую сумму 4 033 млн. руб. и 11 082 млн. руб. за 2015 и 2014 гг., соответственно.

(iii) Займы и кредиты

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2015	2014	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
	Займы полученные: Компании, подконтрольные государству	38 536	95 349	102 711
Займы выданные: Прочие	10 202	5 549	5 215	5 675

Займы и кредиты полученные

Условия и сроки платежей по займам и кредитам, полученным от компаний и банков, подконтрольных государству, представлены в следующей таблице:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

млн. руб.	Валюта	Номиналь ная ставка процента, %	Год погашения	Балансовая стоимость
Долгосрочные кредиты и займы				
31 декабря 2014 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	9-18	2016-2019	20 431
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	4	2015-2016	4 737
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-6	2015-2021	456
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	9-14	2016-2024	24 123
				49 746
31 декабря 2015 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-16	2017-2019	20 633
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4	2021	396
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-15	2017-2024	19 641
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	4-9	2017-2021	13 641
				54 311
Краткосрочные кредиты и займы				
31 декабря 2014 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	9-14	2015	8 264
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	4-6	2015	15 235
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	2-6	2015	1 259
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	8-25	2015	15 597
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	3-7	2015	4 579
Задолженность по процентам			2015	219
				45 153
31 декабря 2015 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-18	2016	21 504
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	5-7	2016	1 658
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-8	2016	188
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	12-19	2016	17 083
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	3	2016	7 288
Задолженность по процентам			2016	678
				48 399

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(iv) **Денежные средства**

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. в составе денежных средств учтены средства на счетах в государственных банках в сумме 12 962 млн. руб. и 4 141 млн. руб., соответственно.

31 Значительные дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Право собственности / Право голосования, %	
		31 декабря 2015	31 декабря 2014
АО «УБТ-УВЗ»	Россия	99,99	99,98
АО «Уралтрансмаш»	Россия	99,21	86,23
АО «Омсктрансмаш»	Россия	99,90	99,90
АО «УКБТМ»	Россия	99,90	99,90
АО «ЦНИИ Буревестник»	Россия	86,13	60,11
АО «Завод №9»	Россия	99,99	76,68
АО «ЦНИИМ»	Россия	84,10	80,15
АО «НИИД»	Россия	97,95	84,90
АО «Муромское СКБ»	Россия	99,90	99,90
АО «УВЗ-Транс»	Россия	99,90	99,90
ООО «УВЗ-Логистик»	Россия	50,00	49,99
АО «КУЛЗ»	Россия	60,00	60,00
АО «НПО Электромашина»	Россия	91,61	45,46
ООО «ЧТЗ-Уралтрак»	Россия	84,25	17,33
ООО «Технопарк Тракторозаводский»	Россия	84,25	-
AS «Baltic Railway Holding»	Латвия	99,99	99,98
Global Resources and Industries S.a r.l.	Люксембург	99,99	99,98

По состоянию на отчетную дату в Группу вошли АО «НПО Электромашина» и ООО «ЧТЗ-Уралтрак» с более 50% долей участия в их уставном капитале. Указанные дочерние общества по состоянию на 31.12.2014 года являлись ассоциируемыми компаниями с менее, чем 50% долей участия в их уставных капиталах и отражались в консолидированной финансовой отчетности как инвестиции, учитываемые методом долевого участия. Предприятия стали дочерними зависимыми обществами в силу увеличения доли Группы в их уставных капиталах при приобретении дополнительных пакетов акций в связи с переуступкой права требования от 10.12.2015 г. по Соглашению об отступном по договору о предоставлении займа № 2-33 от 15 марта 2012 г. В случае с ООО «ЧТЗ-Уралтрак» и в связи с обменом пакетами акций с ПАО «Мотовилихинские заводы», как это произошло в случае с АО «НПО Электромашина» по договору мены от 16 марта 2015 г. № РТ/1538-10942.

Также в Группу вошло новое предприятие ООО «Технопарк Тракторозаводский» как дочернее зависимое предприятие ООО «ЧТЗ-Уралтрак» с 100% долей участия в нем. Таким образом доля участия Группы в уставном капитале ООО «Технопарк Тракторозаводский» по состоянию на 31 декабря 2015 года составило более 50%.

Ниже представлена подробная информация о результатах от объединения бизнеса под общим контролем:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	ООО «ЧТЗ- Уралтрак» и ООО «Технопарк Тракторозавод ский»	АО «НПО Электромаши на»	ИТОГО
Справедливая стоимость совокупного переданного возмещения на дату приобретения	15	458	15
Стоимость приобретенных активов, признанных на дату приобретения			
Основные средства	12 358	1 562	13 920
Право долгосрочной аренды земельных участков	431	-	431
Нематериальные активы	214	877	1 091
Долгосрочные финансовые вложения	4	165	169
Отложенные налоговые активы	3 919	25	3 944
Прочие долгосрочные активы	12	-	12
Денежные средства на рублевых банковских счетах	408	582	990
Краткосрочные финансовые вложения	12	160	172
Торговая дебиторская задолженность	1 369	1 409	3 155
Прочая дебиторская задолженность, дебиторская задолженность по налогам	801	363	1 164
Запасы	2 709	1 670	4 379
Прочие оборотные активы	167	1	168
Стоимость принятых обязательств, признанных на дату приобретения			
Долгосрочные кредиты и займы	(336)	(511)	(847)
Отложенные налоговые обязательства	(2 311)	(29)	(2 340)
Прочие долгосрочные обязательства		(7)	(7)
Краткосрочные кредиты и займы	(9 561)	(1 957)	(11 518)
Торговая кредиторская задолженность	(1 111)	(574)	(1 685)
Авансы полученные	(8 068)	(1 274)	(9 342)
Начисленные обязательства		(53)	(53)
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	(225)	(41)	(266)
Прочие краткосрочные обязательства	(292)	(580)	(872)
Доходы будущих периодов	(70)	(3)	(73)
Оценочные обязательства - краткосрочные	(1 079)	-	(1 079)
Итого стоимость приобретенных активов за вычетом принятых обязательств	(649)	1 785	1 513
Капитал относящийся к инвестиции в ассоциированную компанию	(746)	(691)	-
Результат от объединения бизнеса под общим контролем	(1 410)	635	(775)

32 События после отчетной даты

Повышение эффективности деятельности

Протоколом заседания Совета Директоров АО «НПК «Уралвагонзавод» № 93-СД от 09 февраля 2016 года одобрен план мероприятий по повышению эффективности деятельности Корпорации на будущий период в соответствии с Долгосрочной Программой Развития (ДПР) Корпорации и в рамках ее долговременной реализации.

Судебные разбирательства

По состоянию на дату подписания настоящей отчетности Группа была вовлечена в следующие значимые судебные разбирательства:

№ дела	Истец	Сумма требования	Стадия рассмотрения на дату подписания отчетности
A40-239292/15/156/12	АО «Альфа-Банк»	2 860 млн. руб. и 45 млн. долл. США	Рассматривается в первой инстанции Арбитражного суда
A76-30542/15	АО «Альфа-Банк»	7 428 млн. руб. и 34 млн долл.США	Рассмотрение дела отложено до мая 2016 г
A40-66065/15 и A40-76985/15	АО «Альфа-Банк»	6 054 млн. руб. и 40 млн. долл. США	Дело объединено с делом A40-76985/15 дело временно приостановлено

Санкции США и Европейского союза

Продление санкций Минфина США еще на один год произошло 6 марта 2016 года. Таким образом, ограничения продлятся до 6 марта 2017 года.

В январе 2016 года санкции Европейского союза также были пролонгированы до 31 июля 2016 года.

Группа считает, что продление санкций не окажет значительного влияния на ее операционную деятельность, так как у Группы нет существенных активов за пределами Российской Федерации, но некоторые сложности во взаимодействии с российскими банками, также попавшими в санкционный список также продолжаться.

Сделки и операции с ценными бумагами

04 апреля 2016 года АО «НПК «Уралвагонзавод» разместил биржевые облигации серии БО-01 (дополнительный выпуск № 3) на площадке ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (основной рынок) в количестве 3 млн. штук по цене 100,75 руб. за одну облигацию. Агентом по размещению данных биржевых облигаций стал АО «Банк ГПБ». Организатором данного выпуска биржевых облигаций АО «НПК «Уралвагонзавод» выступил ПАО «Совкомбанк».