

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

**Промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая  
отчетность за шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня 2016 года  
(неаудированные данные)**

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) и не была проаудирована нашими независимыми аудиторами. Если в будущем аудит данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности будет проведен, и по результатам аудита потребуются изменения, мы не можем заверить, что такие изменения не будут существенны.

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
<b>Примечания к консолидированной финансовой отчетности</b>	
1 Общие положения	8
2 Основы представления отчетности	9
3 Изменения в учетной политике	13
4 Основные положения учетной политики	14
5 Новые стандарты и поправки к ним, еще не принятые к использованию	29
6 Определение справедливой стоимости	30
7 Операционные сегменты	31
8 Выручка	34
9 Себестоимость продаж	34
10 Коммерческие расходы	34
11 Административные расходы	35
12 Расходы на вознаграждение работникам	35
13 Прочие доходы и расходы	35
14 Финансовые доходы и расходы	36
15 Доход/(расход) по налогу на прибыль	36
16 Основные средства	36
17 Нематериальные активы	38
18 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	40
19 Прочие инвестиции	41
20 Запасы	41
21 Торговая и прочая дебиторская задолженность	42
22 Денежные средства и их эквиваленты	42
23 Капитал и резервы	42
24 Кредиты и займы	43
25 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам	46
26 Условные активы и обязательства	46
27 Сделки между связанными сторонами	49
28 События после отчетной даты	51

Консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированные данные)  
по состоянию на 30 июня 2016 года

	Прим.	30 июня 2016 года млн. руб.	31 декабря 2015 года млн. руб.
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	16	149 908	151 084
Нематериальные активы	17	10 885	5 337
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	18	4 163	4 090
Прочие инвестиции	19	20 779	15 741
Инвестиционное имущество		431	431
Отложенные налоговые активы		10 144	10 589
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>196 310</b>	<b>187 272</b>
Запасы	20	52 915	48 986
Прочие инвестиции	19	13 679	15 562
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	53 764	41 893
Денежные средства и их эквиваленты	22	12 269	19 178
Прочие оборотные активы		3 560	2 460
<b>Оборотные активы</b>		<b>136 187</b>	<b>128 079</b>
<b>Итого активов</b>		<b>332 497</b>	<b>315 351</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	23	60 142	56 961
Добавочный капитал		843	4 023
Резерв курсовых разниц		(434)	(1 253)
Накопленный убыток		(19 406)	(16 646)
<b>Капитал акционеров материнской компании</b>		<b>41 145</b>	<b>43 085</b>
Неконтролирующая доля		3 128	2 522
<b>Итого капитала</b>		<b>44 273</b>	<b>45 607</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты и займы	24	120 220	123 407
Прочие долгосрочные обязательства		269	310
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>120 489</b>	<b>123 717</b>
Кредиты и займы	24	77 818	78 401
Торговая и прочая кредиторская задолженность		87 149	64 646
Резервы и прочие обязательства		2 768	2 980
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>167 735</b>	<b>146 027</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>288 224</b>	<b>269 744</b>
<b>ИТОГО собственного капитала и обязательств</b>		<b>332 497</b>	<b>315 351</b>

## Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

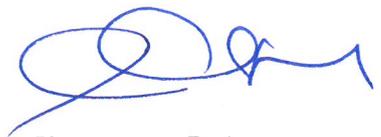
	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 млн. руб.
Выручка	8	43 127	59 495
Себестоимость продаж	9	(26 982)	(43 606)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>16 145</b>	<b>15 889</b>
Коммерческие расходы	10	(3 691)	(4 521)
Административные расходы	11	(4 599)	(4 833)
Прочие доходы и расходы, нетто	13	(1 195)	(3 515)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>6 660</b>	<b>3 020</b>
Финансовые доходы	14	3 535	4 081
Финансовые расходы	14	(12 719)	(14 856)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(9 184)</b>	<b>(10 775)</b>
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение	18	73	88
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(2 451)</b>	<b>(7 667)</b>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	15	(716)	1 376
<b>Убыток за отчетный период</b>		<b>(3 167)</b>	<b>(6 291)</b>
Прочий совокупный доход/(расход):			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей иностраннных подразделений из других валют		818	(837)
<b>Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>818</b>	<b>(837)</b>
Общий совокупный расход за отчетный год		<b>(2 349)</b>	<b>(7 128)</b>
<b>Убыток, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(3 417)	(7 098)
Держателям неконтролирующих долей		250	807
		<b>(3 167)</b>	<b>(6 291)</b>
<b>Общий совокупный расход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(2 599)	(7 935)
Держателям неконтролирующих долей		250	807
<b>Убыток за отчетный период</b>		<b>(2 349)</b>	<b>(7 128)</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 августа 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8-52, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале (неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

млн. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Эффект пересчета в валюту представления отчетности	Накопленная прибыль/ (убыток)	Итого		
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>50 019</b>	<b>845</b>	<b>1 017</b>	<b>(492)</b>	<b>51 389</b>	<b>3 566</b>	<b>54 955</b>
(Убыток)/ прибыль за отчетный год	-	-	-	(7 098)	(7 098)	807	(6 291)
Прочий совокупный расход	-	-	(837)	-	(837)	-	(837)
Реклассификация резервов	-	-	506	-	506	-	506
Объявленные дивиденды	-	-	-	30	30	(30)	-
Выплаты членам Совета Директоров	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Незарегистрированный выпуск акций	6 942	-	-	-	6 942	-	6 942
<b>Изменение неконтролирующих долей</b>	-	<b>(2)</b>	-	-	<b>(2)</b>	<b>(273)</b>	<b>(275)</b>
Изменение неконтролирующих долей	-	-	-	(674)	(674)	-	(674)
Резерв переоценки	-	-	-	3 627	3 627	-	3 627
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	(54)	(54)
Итого операции с акционерами	-	-	-	(724)	(724)	-	(724)
<b>Остаток на 30 июня 2015 года</b>	<b>56 961</b>	<b>843</b>	<b>686</b>	<b>(5 333)</b>	<b>53 157</b>	<b>4 015</b>	<b>57 172</b>
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>56 961</b>	<b>4 023</b>	<b>(1 253)</b>	<b>(16 646)</b>	<b>43 085</b>	<b>2 522</b>	<b>45 607</b>
(Убыток)/ прибыль за отчетный год	-	-	-	(3 417)	(3 417)	250	(3 167)
Прочий совокупный доход	-	-	818	-	818	-	818
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	9	9
<b>Выпуск акций:</b>	-	-	-	-	-	-	-
Незарегистрированный выпуск акций	3 181	(3 181)	-	-	-	-	-
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет взносов неконтролирующих акционеров	-	-	-	(344)	(344)	344	-
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет взносов акционера	-	-	-	(17)	(17)	3	(15)
Прочие операции с акционерами	-	1	1	558	558	-	559
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	462	462	-	462
Итого операции с акционерами	-	1	1	(2 760)	(1 940)	606	(1 334)
<b>Остаток на 30 июня 2016 года</b>	<b>60 142</b>	<b>843</b>	<b>(434)</b>	<b>(19 406)</b>	<b>41 145</b>	<b>3 128</b>	<b>44 273</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8-52, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные)**  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

		<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015</b>
	<b>Прим.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Убыток за отчетный год		(3 167)	(6 291)
Корректировки:			
Амортизация		5 238	4 255
Прибыль от выбытия основных средств	13	(284)	(507)
Убыток от списания основных средств	13,16,17	357	374
Чистые процентные расходы	14	8 059	11 105
Доля в убытке / (прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение (за вычетом налога на прибыль)	18	(73)	(88)
Прибыль от выбытия объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение		-	2 766
Увеличение резервов		-	2 776
Списание дебиторской задолженности и резерв по сомнительным долгам, инвестициям	13,14	192	48
Изменение резерва по списанию запасов	21	-	(453)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	15	716	(1 376)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>11 038</b>	<b>12 609</b>
Изменение запасов		(3 929)	(5 161)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(27 067)	(18 460)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		22 250	18 878
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>2 292</b>	<b>7 866</b>
Налог на прибыль уплаченный	15	(270)	(67)
Проценты уплаченные		(6 428)	(7 801)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(4 406)</b>	<b>(2)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		-	3 494
Проценты полученные		3 535	2 442
Приобретение основных средств		(435)	(12 689)
Приобретение нематериальных активов		(434)	(505)
Приобретение прочих инвестиций		-	2 114
Возврат займов выданных и векселей / Займы выданные и векселя		3 161	2 606
<b>Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>5 827</b>	<b>(2 538)</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8-52, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные)  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
		млн. руб.	млн. руб.
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от выпуска акций и взносы акционера		-	6 296
Привлечение заемных средств		25 600	38 476
(Выбытие) / Приобретение неконтролирующих долей		-	(328)
Выплаты по заемным средствам		(30 785)	(38 198)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(3 145)	(1 809)
Прочие операции с держателями неконтролирующих долей		-	(756)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(8 330)</b>	<b>3 681</b>
<b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		19 178	6 270
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	22	<b>12 269</b>	<b>7 411</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8-52, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

## **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 27.

### **(б) 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 последних лет.

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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

*Валютные рынки Российской Федерации*

Российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, но за первое полугодие 2016 года курс российского рубля значительно укрепился по отношению к основным мировым валютам. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за первые шесть месяцев 2016 года снизился с 72,9299 рублей за доллар США до 64,2575 рублей за доллар США, официальный курс европейской валюты снизился с 79,6395 рублей за один евро до 71,2102 рублей за один евро. Иностранная валюта, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

В настоящее время все еще 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 апреле 2016 года агентство Moody's подтвердило рейтинг Ba1.

За первое полугодие 2016 года ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 11% до 10,5%.

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 первом полугодии 2016 года индекс инфляции составил 4,6%.

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**

### **(а) 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

соответствии с МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и одобренными к применению на территории Российской Федерации. По состоянию на 30 июня 2016 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 взаимноисключены. 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.

**(c) 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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 налогооблагаемых прибылей, которые будут сгенерированы данными компаниями Группы и за счет которых Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды. 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 поменялась.

**(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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

### **3 Изменения в учетной политике**

Ряд поправок и усовершенствований Международных Стандартов Финансовой Отчетности вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2016 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 2012-2014 годов вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, утверждены Приложением №11 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года № 98н и включают в себя поправки к:*

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», которые разъясняют, что у организации, которая применяет МСФО впервые, есть возможность применить переходные положения, включая, в частности, использование текущего сальдо, сформированного по ранее применяемым национальным правилам бухгалтерского учета, в качестве условной стоимости основных средств и нематериальных активов, а также у таких компаний не возникает необходимости определять справедливую стоимость обслуживания в предыдущих периодах.

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», которые разъясняют действия при изменении в плане продажи или в плане распределения собственникам. Если компания реклассифицирует актив (группу выбытия) непосредственно из категории, предназначенных для продажи, в категорию предназначенных для распределения собственникам (или наоборот), то такое изменение классификации не должно считаться изменением первоначального плана продажи/распределения и не должно отражаться в финансовой отчетности. Кроме того, поправка также уточняет, что изменение метода выбытия не меняет дату классификации в соответствии с МСФО (IFRS) 5. Однако это не препятствует продлению периода, необходимого для завершения продажи или распределения собственникам, если выполняются определенные условия стандарта.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые разъясняют, что при передаче финансового актива организация может сохранить за собой право на обслуживание такого финансового актива за некоторую плату, предусмотренную, например, договором на обслуживание, после оценки договор на обслуживание организацией для целей выполнения требований к раскрытию информации, имеется ли у нее продолжающееся участие в финансовом активе в результате такого договора на обслуживание. Аналогично для целей выполнения требований к раскрытию информации следует считать, что обслуживающая организация имеет продолжающееся участие в переданном финансовом активе, если фиксированное вознаграждение не будет выплачено в полном объеме в случае нерезультативности этого актива.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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 (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.

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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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.

**(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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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.

**(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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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, имеющихся 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 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.

**(c) 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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 непроемкие 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 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 имеющихся 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).

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

*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)(ii)) 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.

**(ii) *Непроемкие 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 непроемкие 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

**(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.

**(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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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.

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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года*

---

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 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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.

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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

**(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 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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.

**(n) 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года*

---

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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

## **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 30 июня 2016 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) 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 (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. 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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

- 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 (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» разъясняет требование о дополнительном раскрытии информации, которое позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Сюда входят изменения, возникающие в результате:

- движения денежных средств в связи с погашением кредитов и займов;
- неденежных операций, таких как приобретения и выбытия, и нереализованных курсовых разниц.

Предприятие должно включать изменения в финансовых активах (например, изменения в активах, которые используются для хеджирования обязательств, возникающих в связи с обязательствами по финансированию) в новую раскрываемую информацию, если денежные потоки, связанные с такими финансовыми активами, были (или будут) включены в денежные потоки от финансовой деятельности. Изменения в других статьях должны быть включены в раскрываемую информацию, если предприятие считает, что такое раскрытие будет соответствовать цели требования к раскрытию информации. Поправка предполагает, что сверка остатков бухгалтерского баланса на начало и конец периода по обязательствам, возникающим в результате финансовой деятельности, будет соответствовать требованиям к раскрытию информации, но применение специального формата не требуется.

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 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

**(b) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость неппроизводных 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 отдельно. 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 первом полугодии 2016 года, ни в 2015 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

**(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.

**(c) Информация об отчетных сегментах**

млн. руб.	Железнодорожные составы		Военная техника		Грузовые железнодорожные		Итого	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Выручка сегмента	2 673	652	24 745	30 043	5 148	7 284	32 566	37 978
Процентные доходы	29	33	1 802	1 664	465	1 234	2 296	2 930
Процентные расходы	(457)	(112)	(6 008)	(6 432)	(4 081)	(5 006)	(10 546)	(11 550)
Доход по налогу на прибыль	14	12	454	577	178	546	646	1 136
Амортизация	(185)	(38)	(3 431)	(2 571)	(1 622)	(1 488)	(5 238)	(4 097)
Убытки от обесценения нефинансовых активов	(149)	(41)	-	-	-	-	(149)	(41)
Убыток отчетного сегмента	(115)	(60)	(1 846)	(2 459)	(1 206)	(2 246)	(3 167)	(4 766)

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

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

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
<b>Выручка</b>		
Общая выручка отчетных сегментов	32 566	37 978
Прочая выручка	11 116	25 154
Исключение выручки от продаж между сегментами и прочими бизнесами	(555)	(3 638)
Консолидированная выручка	<b>43 127</b>	<b>59 495</b>
<b>Прибыль или убыток за период</b>		
Общий убыток отчетных сегментов за период	(3 167)	(4 766)
Эффект от различий в принципах признания и оценки по МСФО и по стандартам, принятым в странах регистрации предприятий	(540)	(345)
	<b>(3 707)</b>	<b>(5 111)</b>
Нераспределенные на сегменты суммы	1 183	(2 644)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	73	88
Консолидированный убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения	<b>(2 451)</b>	<b>(7 667)</b>

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.

## (e) 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.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
Выручка от реализации в РФ	19 967	43 453
Выручка от реализации на экспорт	23 160	16 042
<b>Итого выручка</b>	<b>43 127</b>	<b>59 495</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

**8 Выручка**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
Военная техника и запасные части	25 490	30 043
Подвижной состав и запасные части	5 701	652
Транспортные услуги	5 148	8 103
Доходы от перепродажи товаров	1 326	5 927
Коммунальная и сельскохозяйственная техника	2 639	156
Прочая выручка	2 823	14 614
<b>Итого выручка</b>	<b>43 127</b>	<b>59 495</b>

**9 Себестоимость продаж**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
Материальные расходы	12 243	22 577
Общезаводские расходы	3 283	5 934
Оплата труда персонала	4 976	6 326
Амортизация	4 371	3 514
Обязательные взносы в социальные фонды	1 649	2 060
Списание запасов до цены реализации, обесценение	-	196
Прочие виды расходов	460	2 999
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>26 982</b>	<b>43 606</b>

**10 Коммерческие расходы**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
Комиссионное вознаграждение	3 427	4 278
Оплата труда персонала	110	154
Амортизация	110	9
Обязательные взносы в социальные фонды	30	39
Прочие коммерческие расходы	14	41
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>3 691</b>	<b>4 521</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

**11 Административные расходы**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
Оплата труда персонала	2 105	1 748
Амортизация	757	725
Отчисления в страховые фонды	343	320
Прочие управленческие расходы	1 394	2 040
<b>Итого административные расходы</b>	<b>4 599</b>	<b>4 833</b>

**12 Расходы на вознаграждение работникам**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
Оплата труда персонала	7 191	8 074
Обязательные взносы в фонд социального страхования	2 022	2 418
<b>Итого расходы на вознаграждение работникам</b>	<b>9 213</b>	<b>10 492</b>

**13 Прочие доходы и расходы**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
Курсовые разницы	-	(1 309)
Налоги кроме налога на прибыль	(359)	(327)
Обесценение основных средств и нематериальных активов сегмента "Железнодорожные составы"	357	(41)
Создание резерва по дебиторской задолженности и финансовым вложениям	(192)	(48)
Благотворительность и социальные расходы	(673)	(321)
Списание НИОКР на затраты текущего периода	(16)	(25)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(284)	(507)
Прочие расходы, нетто	(28)	(937)
<b>Итого прочие расходы, нетто</b>	<b>(1 195)</b>	<b>(3 515)</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

**14 Финансовые доходы и расходы**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
<b>Признанные в составе прибыли или убытка за период</b>		
Процентный доход по займам, дебиторской задолженности и по банковским депозитам	3 535	2 442
Доходы от инвестиций	-	1 639
<b>Финансовые доходы</b>	<b>3 535</b>	<b>4 081</b>
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(11 594)	(13 547)
Расходы от инвестиций	(1 125)	-
Курсовые разницы	-	(1 309)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(12 719)</b>	<b>(14 856)</b>
<b>Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>(9 184)</b>	<b>(10 775)</b>

**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.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Текущий расход по налогу на прибыль	(271)	(124)
<b>Сумма текущего расхода по налогу на прибыль включая корректировки предшествующих лет</b>	<b>(271)</b>	<b>(124)</b>
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(445)	1 500
<b>Общая сумма расхода по налогу на прибыль</b>	<b>(716)</b>	<b>1 376</b>

**16 Основные средства****(i) Амортизационные расходы**

Амортизационные расходы в размере 4 116 млн. руб. и 3 671 млн. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 713 млн. руб. и 528 млн. руб. – в составе административных

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

расходов и 103 млн. руб. и 56 млн. руб. – в составе коммерческих расходов за первые шесть месяцев 2016 и 2015 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 24 (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 30 июня 2016 года чистая балансовая стоимость арендованных основных средств и оборудования к установке составила 62 964 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 60 380 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) Обеспечения**

По состоянию на 30 июня 2016 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 8 181 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 10 140 млн. руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. примечание 24 (a)).

**(iv) Земельные участки**

Балансовая стоимость земельных участков по состоянию на 30 июня 2016 года составила 12 683 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 12 844 млн. руб.).

**(v) Тестирование на обесценение**

Руководство Группы проанализировало балансовую стоимость нефинансовых активов на 31 декабря 2015 года на предмет выявления индикаторов обесценения. Из-за продолжающегося 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 составлял 5 лет, поскольку руководство Группы считало, что стадия устойчивого развития бизнеса будет достигнута за указанный период.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

- 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 составлял 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.

Так как в соответствии с учетной политикой по МСФО Группа анализирует балансовую стоимость нефинансовых активов на предмет выявления индикаторов обесценения один раз в год и тестирование возмещаемой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года уже производилось, то дополнительного тестирования по состоянию на 30 июня 2016 года не было проведено в связи с тем, что срок проведения очередного анализа балансовой стоимости активов еще не наступил.

## **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 5 649 млн. руб. в первом полугодии 2016 года и 297 млн. руб. в первом полугодии 2015 года.

В таблице ниже представлена обобщенная информации о нематериальных активах Группы:

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

	Незаконченные разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>млн. руб.</i>			
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2015 года	1 112	4 397	5 509
Прочие приобретения	297	131	428
Выбытия	-	(993)	(993)
<b>Остаток на 30 июня 2015 года</b>	<b>1 409</b>	<b>3 535</b>	<b>4 944</b>
Остаток на 1 января 2016 года	3 058	3 883	6 941
Прочие приобретения	5 649	874	6 524
Выбытия	(532)	(31)	(564)
<b>Остаток на 30 июня 2016 года</b>	<b>8 175</b>	<b>4 726</b>	<b>12 901</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2015 года	-	(2 215)	(2 215)
Амортизация за отчетный год	-	(202)	(202)
Убыток от обесценения	-	(374)	(374)
Выбытия	-	1 123	1 123
<b>Остаток на 30 июня 2015 года</b>	<b>-</b>	<b>(1 668)</b>	<b>(1 668)</b>
Остаток на 1 января 2016 года	-	(1 604)	(1 604)
Амортизация за отчетный год	-	(425)	(425)
Выбытия	-	13	13
<b>Остаток на 30 июня 2016 года</b>	<b>-</b>	<b>(2 016)</b>	<b>(2 016)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2015 года	<b>1 112</b>	<b>2 182</b>	<b>3 294</b>
На 30 июня 2015 года	<b>1 409</b>	<b>1 867</b>	<b>3 276</b>
На 30 июня 2016 года	<b>8 175</b>	<b>2 710</b>	<b>10 885</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

**18 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия**

В таблице ниже представлена информация об ассоциированных предприятиях Группы:

	<u>Страна</u>	<u>30 июня 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
АО «СТ Системы»	Россия	49,61%	49,61%
АО «Ремонтно-Строительный Комплекс Урала» (РСКУ)	Россия	49,00%	49,00%
АО «УБТ-Инвест»	Россия	49,00%	49,00%
ООО «УБТ-Отель»	Россия	49,00%	49,00%
ООО «УБТ-Сервис»	Россия	49,00%	49,00%
АО «Инструментальные решения»	Россия	49,00%	49,00%
ООО «Юргинский Машиностроительный Завод»	Россия	45,00%	45,00%
ОАО «Электромашина»	Россия	43,28%	44,89%
ОАО «Тверской Вагоностроительный Завод» (ТВЗ)	Россия	42,48%	42,48%
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%
ООО «Управляющая Компания Спецмаш»	Россия	29,99%	29,99%
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%	25,23%
ООО «Хун Хуа СНГ»	Россия	25,00%	25,00%
ООО «ПВРК»	Россия	24,50%	24,50%
АО «Поволжский Подшипниковый Завод»	Россия	25,00%	25,00%
АО «Лепсе»	Россия	19,43%	19,43%
ООО «УБТ-Уральский Завод Поглощающих Аппаратов» (УБТ-УЗПА)	Россия	49,00%	-

Доля владения Группы в компании ОАО «Электромашина», которая является ассоциированной компанией АО «НПО Электромашина», уменьшилась в связи с перераспределением долей владения между АО «УБТ-Уралвагонзавод» и Государством, в результате чего доля Группы в АО «НПО Электромашина» уменьшилась, а доля Государства при этом увеличилась.

Несмотря на то, что доля участия Группы в АО «ЛЕПСЕ» составляет менее 20%, Группа считает, что в первом полугодии 2016 года она имела значительное влияние на это предприятие, потому что количество голосующих акций в то же время составляло более 20% и в силу своего значительного представительства в Совете Директоров общества.

Доли других ассоциированных предприятий Группы в течение первых шести месяцев 2016 года не изменялись.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

**19 Прочие инвестиции**

млн. руб.	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Внеоборотные</b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (а)	53	451
<i>Оцениваемые по себестоимости:</i>		
Займы выданные	3 083	2 535
Прочие финансовые вложения	17 643	12 755
	<b>20 779</b>	<b>15 741</b>
<b>Оборотные</b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (б)	-	-
Займы выданные	4 459	5 262
Прочие финансовые вложения	9 220	10 300
	<b>13 679</b>	<b>15 562</b>

(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.

(б) 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 30 июня 2016 года в рублях были в диапазоне от 7,5% до 20,0% (на 31 декабря 2015 года - от 3,0% до 21,0%);

(д) 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 9,5% до 25% годовых.

**20 Запасы**

млн. руб.	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и расходные материалы	21 023	21 124
Незавершенное производство	23 992	21 081
Готовая продукция и товары для перепродажи	7 900	6 781
	<b>52 915</b>	<b>48 986</b>

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

**21 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

млн. руб.	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы выданные	17 591	12 518
Торговая дебиторская задолженность	16 403	14 312
НДС к возмещению	6 271	9 180
Предоплата по текущему налогу на прибыль	203	187
Предоплата по прочим налогам	5 164	1 463
Прочая дебиторская задолженность	8 132	4 233
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>53 764</b>	<b>41 893</b>

**22 Денежные средства и их эквиваленты**

млн. руб.	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Остатки на банковских счетах в рублях	12 108	18 883
Остатки на банковских счетах в валюте	161	295
<b>Итого денежные средства</b>	<b>12 269</b>	<b>19 178</b>

**23 Капитал и резервы****(а) Уставный капитал***Количество акций, если не указано иное*

	Обыкновенные акции	
	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Номинальная стоимость	1 000 руб.	1 000 руб.
В обращении на начало года	56 960 948	50 019 205
Выпущены за денежные средства и акции дочерних компаний	3 180 600	6 941 744
<b>В обращении на конец года, полностью оплаченные</b>	<b>60 141 548</b>	<b>56 960 948</b>

Государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций 2015 года на сумму 3 181 млн. руб. была завершена в первом полугодии 2016 года, что уже было отражено в составе добавочного капитала в 2015 году. В первом полугодии 2016 года новых дополнительных выпусков не проводилось.

**(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. За шесть месяцев 2016 года дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

**24 Кредиты и займы**

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости.

млн. руб.	<u>30 июня 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Итого банковские кредиты, займы и облигации	73 952	75 807
Задолженность по финансовой аренде	46 268	47 600
	<u><b>120 220</b></u>	<u><b>123 407</b></u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Итого банковские кредиты, займы и облигации	74 732	75 174
Задолженность по финансовой аренде	3 086	3 227
<b>Задолженность по финансовой аренде</b>	<u><b>77 818</b></u>	<u><b>78 401</b></u>

**(а) Условия погашения по банковским кредитам, займам и облигациям**

По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015г. банковские кредиты и займы обеспечены объектами основных средств балансовой стоимостью 8 181 млн. руб. и 14 682 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. банковские кредиты и займы балансовой стоимостью 17 708 млн. руб. и 93 334 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

млн. руб.	Номинальная ставка		Год погашения	Балансовая стоимость
	Валюта	процента, %		
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>				
<b>31 декабря 2015 года</b>				
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
				<b>75 807</b>
<b>30 июня 2016 года</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-15	2017-2020	30 310
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4	2021	317
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	5-17	2017-2024	16 046
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	4-9	2017-2021	12 394
Облигационный займ	Рубль	14-17	2018-2020	14 885
				<b>73 952</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

млн. руб.	Валюта	Номинальная	Год	Балансовая
		ставка		
		процента,		
		%		
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>				
<b>31 декабря 2015 года</b>				
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				2 287
				<b>75 174</b>
<b>30 июня 2016 года</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	9-20	2016-2017	27 024
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-6	2016	161
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	9-20	2016-2017	32 330
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	5-7	2016-2017	10 892
Задолженность по процентам				4 325
				<b>74 732</b>

**(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.

По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. займы от прочих финансовых институтов обеспечены объектами основных средств балансовой стоимостью 57 713 млн. руб. и 65 204 млн. руб., соответственно.

**(c) Нарушение условий (ковенантов) кредитных соглашений**

По состоянию на 30 июня 2016 года, как и на 31 декабря 2015 года, компании Группы не нарушали условий (ковенантов) кредитных соглашений.

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

млн.руб.	30 июня 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	1 097	(399)	698	1 830	(462)	1 368
От 1 до 5 лет	3 972	(756)	3 216	4 534	(939)	3 596
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
	<b>5 069</b>	<b>(1 155)</b>	<b>3 914</b>	<b>6 364</b>	<b>(1 401)</b>	<b>4 964</b>

**25 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы имелись договорные обязательства по предстоящим капитальным затратам, относящимся к основным средствам в сумме 2 529 млн. руб. и 10 894 млн. руб., соответственно.

**26 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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года 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.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

---

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 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, 2015 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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания являлась поручителем по обеспеченным обязательствам по выплате займов поставщиков перед финансовыми учреждениями на общую сумму 15 637 млн. руб. и 17 598 млн. руб. соответственно. Данные займы обеспечены оборудованием, предназначенным для передачи в аренду Группе. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания являлась поручителем по обязательствам по выплате частично обеспеченных займов ассоциированных компаний и третьих сторон в размере 418 млн. руб. на обе отчетные даты.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года*

---

**(е) 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.

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 первом полугодии 2016 года санкции против Российской Федерации и ряда физических и юридических лиц были снова продлены. Санкции, введенные и пролонгированные Европейским Союзом до 31 января 2017 года, 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 первого полугодия 2016 года официальные курсы обмена российского рубля к доллару США и евро колебались в диапазоне между 72,93 и 64,26 российских рублей и 79,64 и 71,21 российских рублей за доллар и евро соответственно. Также в течение первого полугодия 2016 года происходило снижение ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации до 10,5%, при этом фактический уровень инфляции составил 7,2%.

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

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

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

## 27 Сделки между связанными сторонами

### (a) Отношения контроля

По состоянию на 30 июня 2016 года, как и на 31 декабря 2015 года, 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.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015
Заработная плата и премии	279	244
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	42	40
Взносы в Негосударственный пенсионный фонд	1	-
Прочие долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	3	-
Выходные пособия	2	1
<b>Итого операции со старшим руководящим персоналом</b>	<b>327</b>	<b>285</b>

### (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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

## (i) Доходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	30 июня 2016	31 декабря 2015
			Дебитор- ская задол- женность	Дебитор- ская задол- женность
Продажа товаров и услуг: Компании, подконтрольные государству	25 648	24 158	6 946	6 326
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	129	262	422	903
Субсидии государства	191	260	-	-
<b>Итого доходы</b>	<b>25 968</b>	<b>24 680</b>	<b>7 368</b>	<b>7 229</b>

## (ii) Расходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	30 июня 2016	31 декабря 2015
			Кредитор- ская задол- женность	Кредитор- ская задол- женность
Приобретение товаров, основных средств и услуг: Компании, подконтрольные государству	11 368	32 139	29 625	10 609
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	329	844	1 031	706
<b>Итого расходы</b>	<b>11 697</b>	<b>32 983</b>	<b>30 656</b>	<b>11 315</b>

Расходы на приобретение товаров, основных средств и услуг, в том числе включают в себя начисление расходов, связанных с экспортом военной техники, на общую сумму 3 210 млн. руб. за первое полугодие 2016 года и 2 017 млн. руб. за первое полугодие 2015 года, соответственно.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

**(iii) Займы и кредиты**

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
	Займы полученные:			
Компании, подконтрольные государству	56 539	95 349	99 597	102 711
Займы выданные:				
Прочие	49	5 549	5 215	5 215

**(iv) Денежные средства**

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года в составе денежных средств учтены средства на счетах в государственных банках в сумме 5 976 млн. руб. и 12 962 млн. руб., соответственно.

## 28 События после отчетной даты

### Повышение эффективности деятельности

Протоколом заседания Совета Директоров АО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» № 103-СД от 10 августа 2016 года в рамках повышения эффективности деятельности Корпорации на будущий период одобрены следующие мероприятия:

- разработка комплекса мер долгосрочной программы развития, направленных на достижение значения показателя снижения операционных расходов;
- выявление непрофильных активов и разработка программы их отчуждения.

### 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	Рассмотрение дела состоится до сентября 2016 г
A76-30542/15 A40-66065/15	АО «Альфа-Банк»	7 576 млн. руб. и 34 млн долл.США	Рассмотрение дела состоится до сентября 2016 г
A76-20504/15	АО «Альфа-Банк»	6 054 млн. руб. и 40 млн. долл. США	Дело объединено с делом А40-76985/15 дело на пересмотре
A40-75866/16-179-57Б	АО «Альфа-Банк»	174 млн. руб.	Рассмотрение дела состоится до сентября 2016 г
A40-47377/15	ФГБУ "ФАПРИД"	28 млн долл.США	Рассмотрение дела состоится до сентября 2016 г

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)**

*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года*

---

**Санкции США и Европейского союза**

В июле 2016 года Европейский союз пролонгировал свои санкции до 31 января 2017 года. Санкции Минфина США чуть ранее были продлены до 6 марта 2017 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 продолжатся.