

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

**Промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая  
отчетность за шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня 2017 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	12
4 Основные положения учетной политики	14
5 Новые стандарты и поправки к ним, еще не принятые к использованию	26
6 Определение справедливой стоимости	28
7 Операционные сегменты	29
8 Выручка	31
9 Себестоимость продаж	31
10 Коммерческие расходы	31
11 Административные расходы	32
12 Прочие доходы и расходы	32
13 Финансовые доходы и расходы	32
14 Доход/(расход) по налогу на прибыль	32
15 Основные средства	33
16 Нематериальные активы	34
17 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	36
18 Прочие инвестиции	37
19 Запасы	37
20 Торговая и прочая дебиторская задолженность	38
21 Денежные средства и их эквиваленты	38
22 Капитал и резервы	38
23 Кредиты и займы	39
24 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам	42
25 Условные активы и обязательства	42
26 Сделки между связанными сторонами	45
27 События после отчетной даты	47

Консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированные данные)  
по состоянию на 30 июня 2017 года

	Прим.	30 июня 2017 года млн. руб.	31 декабря 2016 года млн. руб.
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	15	88 782	88 611
Нематериальные активы	16	5 195	5 111
Инвестиции в ассоциированные предприятия	17	2 429	2 429
Прочие инвестиции	18	6 218	9 281
Инвестиционное имущество		408	431
Отложенные налоговые активы		10 268	9 839
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>113 300</b>	<b>115 702</b>
Запасы	19	53 630	53 251
Прочие инвестиции	18	11 949	12 206
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	53 138	31 831
Денежные средства и их эквиваленты	21	19 968	22 275
Прочие оборотные активы		4 280	4 571
		<b>142 965</b>	<b>124 134</b>
Активы выбывающих групп, классифицированные как предназначенные для продажи		65 164	67 108
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>208 129</b>	<b>191 242</b>
<b>Итого активы</b>		<b>321 429</b>	<b>306 944</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	22	56 960	56 961
Добавочный капитал		8 988	6 954
Резерв курсовых разниц		502	(454)
Накопленный убыток		(29 836)	(25 822)
<b>Капитал акционеров материнской компании</b>		<b>36 614</b>	<b>37 639</b>
Неконтролирующая доля		2 820	2 872
<b>Итого капитал</b>		<b>39 434</b>	<b>40 511</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты и займы	23	93 712	73 777
Прочие долгосрочные обязательства		37 839	15 444
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>131 551</b>	<b>89 221</b>
Кредиты и займы	23	37 926	55 460
Торговая и прочая кредиторская задолженность		61 448	68 132
Резервы и прочие обязательства		3 627	3 491
		<b>103 001</b>	<b>127 083</b>
Обязательства выбывающей группы, классифицируемой для продажи		47 443	50 129
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>150 444</b>	<b>177 212</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>281 995</b>	<b>266 433</b>
<b>ИТОГО собственного капитала и обязательств</b>		<b>321 429</b>	<b>306 944</b>

## Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
		млн. руб.	млн. руб.
Выручка	8	60 083	38 004
Себестоимость продаж	9	(42 996)	(22 361)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>17 087</b>	<b>15 643</b>
Коммерческие расходы	10	(7 992)	(3 691)
Административные расходы	11	(4 630)	(4 458)
Прочие доходы и расходы, нетто	12	(2 363)	(3 937)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>2 102</b>	<b>3 557</b>
Финансовые доходы	13	1 534	2 567
Финансовые расходы	13	(8 825)	(8 983)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(7 291)</b>	<b>(6 416)</b>
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение		-	73
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(5 189)</b>	<b>(2 786)</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	14	191	(872)
<b>Убыток за отчетный период от продолжаемой деятельности</b>		<b>(4 998)</b>	<b>(3 658)</b>
<b>Убыток после налогообложения от прекращаемой деятельности</b>		909	597
<b>Убыток за отчетный период</b>		<b>(4 089)</b>	<b>(3 061)</b>
Прочий совокупный доход: <i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей иностраных подразделений из других валют		956	818
<b>Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>956</b>	<b>818</b>
<b>Общий совокупный расход за отчетный период</b>		<b>(3 133)</b>	<b>(2 243)</b>
<b>Убыток, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(4 005)	(3 311)
Держателям неконтролирующих долей		(84)	250
		<b>(4 089)</b>	<b>(3 061)</b>
<b>Общий совокупный расход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(3 049)	(2 493)
Держателям неконтролирующих долей		(84)	250
<b>Убыток за отчетный период</b>		<b>(3 133)</b>	<b>(2 243)</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 августа 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Потапов А.В.

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Лобанова О.Г.

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

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

млн. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании						Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	в валюту представления отчетности	Накопленная прибыль/ (убыток)	Итого	Эффект пересчета		
<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 период	-	-	-	(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>
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>56 961</b>	<b>6 954</b>	<b>(454)</b>	<b>(25 822)</b>	<b>37 639</b>		<b>2 872</b>	<b>40 511</b>
(Убыток)/ прибыль за отчетный период	-	-	-	(4 005)	(4 005)		(84)	(4 089)
Прочий совокупный доход	-	-	956	-	956		-	956
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-		(2)	(2)
<b>Выпуск акций:</b>								
Незарегистрированный выпуск акций	-	2 034	-	-	2 034		-	2 034
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет взносов неконтролирующих акционеров	-	-	-	(34)	(34)		34	-
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет взносов акционера	-	-	-	(17)	(17)		3	(15)
Прочие операции с акционерами	(1)	-	-	-	(1)		-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	24	24		-	24
Итого операции с акционерами	(1)	2 034	956	(4 015)	(1 026)		(52)	(1 077)
<b>Остаток на 30 июня 2017 года</b>	<b>56 960</b>	<b>8 988</b>	<b>502</b>	<b>(29 836)</b>	<b>36 614</b>		<b>2 820</b>	<b>39 434</b>

**Консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные)**  
*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года*

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
		млн. руб.	млн. руб.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Убыток за отчетный год		(4 089)	(3 061)
Корректировки:			
Амортизация	15,16	6 942	5 238
Прибыль от выбытия основных средств	12	(101)	(284)
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов		-	357
Чистые процентные расходы	13	7 245	8 059
Доля в убытке / (прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение (за вычетом налога на прибыль)	17	-	(73)
Курсовые разницы	13	1 580	-
Уменьшение резервов		(131)	-
Списание дебиторской задолженности и резерв по сомнительным долгам, инвестициям	12	-	192
Изменение резерва по запасам	19	(55)	-
(Расход)/ доход по налогу на прибыль		(662)	716
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>10 729</b>	<b>11 144</b>
Изменение запасов	19	(324)	(3 929)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	20	(19 847)	(27 067)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		14 423	22 250
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>4 981</b>	<b>2 398</b>
Налог на прибыль уплаченный		(222)	(67)
Проценты уплаченные		(6 746)	(7 801)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(1 987)</b>	<b>(5 470)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Проценты полученные	13	1 530	3 535
Приобретение основных средств	15	(3 470)	(435)
Приобретение нематериальных активов	16	(1 154)	(434)
Возврат займов выданных и векселей / Займы выданные и векселя		-	3 161
<b>Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(3 094)</b>	<b>5 827</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные)  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
		млн. руб.	млн. руб.
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от выпуска акций и взносы акционера		2 033	-
Привлечение заемных средств	23	47 030	25 600
Выплаты по заемным средствам	23	(45 387)	(30 785)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(1 447)	(3 145)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>2 229</b>	<b>(8 330)</b>
<b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		22 275	19 178
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		545	1 064
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	21	<b>19 968</b>	<b>12 269</b>

## 1 Общие положения

### (а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «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 предприятий, зарегистрированных в странах Европы. 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.

Во исполнение Указа Президента РФ от 27.12.2016 года № 715 «Об имущественном взносе Российской Федерации в Государственную корпорацию по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех» и о внесении изменения в перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ, утвержденный Указом Президента Российской Федерации от 4.08.2004 года № 1009» в первом квартале 2017 года все активы Компании переведены Государственной корпорации «Ростех».

Протоколом общего собрания акционеров от 6 марта 2017 года № 2кп утверждено прекращение полномочий генерального директора Компании Сиенко Олега Викторовича, новым генеральным директором Компании избран Потапов Александр Валерьевич.

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

Основной деятельностью Группы является производство и продажа специальной техники, железнодорожного подвижного состава, коммунальной, сельскохозяйственной и дорожно-строительной техники на заводах, расположенных преимущественно в Уральском Федеральном округе. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

### (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*

17 июля 2014 года Минфин США включил Компанию 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 Компанию в санкционный список. Санкции заключались в аресте активов и запрете какого-либо дальнейшего финансирования. Действие санкций неоднократно продлялось в период с 2014 по 2016 годы.

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 по-прежнему наблюдаются некоторые сложности во взаимодействии с российскими банками, также попавшими в санкционный список.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

В сентябре 2016 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's сохранило суверенный кредитный рейтинг России на уровне ВВ+, что, согласно шкале рейтингового агентства, считается так называемым неинвестиционным уровнем, но с улучшенным прогнозом с «негативного» до «стабильного», так как по мнению агентства внешние риски, влияющие на долгосрочный кредитный рейтинг России в значительной степени сократились.

В октябре 2016 года агентство Fitch подтвердило суверенные рейтинги России на уровне ВВВ- и сохранило прогноз рейтингов стабильным. По мнению агентства основными факторами, которые вместе или по отдельности могут повлиять на вероятное изменение рейтинговых уровней, являются восстановление финансовых и внешних экономических буферов, благодаря устойчивому росту цен на нефть, а также успешное исполнение среднесрочной налогово-бюджетной программы и проведение структурных реформ, которые повышают потенциал роста экономики.

За первое полугодие 2017 года ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 10% до 9%.

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 2017 года индекс инфляции составил 4,4%.

*Валютные операции*

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

<b>Дата:</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>
30 июня 2017	59,0855	67,4993
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6927
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286

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 подготовлена в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

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

В консолидированной финансовой отчетности отражены хозяйственные операции дочерних предприятий и контролируемых компаний, в которых Компания является основным выгодоприобретателем. Все существенные внутригрупповые операции и остатки по расчетам были взаимоисключены.

Для учета вложений в компании, на финансовую и операционную деятельность которых Компания имеет возможность оказывать существенное влияние, используется метод долевого участия. Также по методу долевого участия 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) 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 средним за период обменным курсам; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

**(c) 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 реструктуризирована таким образом, что контроль над дочерними обществами был передан в материнскую компанию или ее дочерние общества. Реструктуризация представляла собой реорганизацию предприятий под общим контролем и была учтена по балансовой стоимости, отраженной в отчетности переданных предприятий. Переданные предприятия включены в консолидированную финансовую отчетность с 1 января 2010 года.

**(d) 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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

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.

Ценность от использования определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, получение которых предполагается от продолжения использования актива в его текущем состоянии. Приведенная стоимость определяется с использованием ставки дисконтирования. Оценки будущих денежных потоков подготовлены на основе данных об ожидаемых объемах производства и продажи, товарных ценах (с учетом текущих цен и цен предыдущих периодов, ценовых тенденций и других факторов), операционных расходах.

Проверка на обесценение требует от руководства подготовки указанных расчетных оценок, допущений и суждений, 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.

**(ii) Классификация аренды**

Группа заключает 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 льготы. Оценка делается на основе анализа будущей прибыльности компаний в соответствии с планами Группы и действующим налоговым законодательством.

**(iv) Запасы: чистая стоимость реализации**

Группа проводит уценку запасов, основываясь на оценке из чистой стоимости реализации. Уценка 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.

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

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

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

Ряд поправок и усовершенствований Международных Стандартов Финансовой Отчетности вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

**(a) Поправки к МСФО**

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

Поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие. Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Учет приобретений долей в совместных операциях. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поправка требует от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению предложенном в стандарте. Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в предложенном в стандарте.

Применение указанных поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

**(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 и включают в себя поправки к:*

МСФО (IAS) 1 «Представление Финансовой Отчетности», которые разъясняют уже существующие требования по раскрытиям. Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

- как применять концепт существенности на практике;
- что статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов;
- что порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности;
- что были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц;
- что для инвестиций, учитываемых по долевым методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» разъясняют различные аспекты применения указанных стандартов в отношении исключения для инвестиционных компаний, а именно:

- освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости;
- инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании;
- компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые разъясняют для сервисных услуг условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. Стандарт требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности. Для промежуточной финансовой отчетности стандарт разъясняет, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» о взаимозачете финансовых активов и финансовых

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

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

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 долевыми ценными бумагами, относятся на расходы по мере их возникновения.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

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

**(ii) Объединение бизнеса под общим контролем**

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

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

**(iii) Неконтролирующие доли**

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

**(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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

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

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

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

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

**(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) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и выбывающие группы**

Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если:

- они имеются в наличии для немедленной продажи;
- руководство приняло план продажи актива;
- маловероятно, что в план будут внесены серьезные изменения или что этот план будет отменен;
- инициирована активная программа поиска покупателя;
- ожидается, что продажи завершатся в течение 12 месяцев с даты классификации.

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из их балансовой стоимости непосредственно перед их классификацией как предназначенных для продажи в соответствии с учетной политикой Группы и справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие.

Классифицируемые как предназначенные для продажи внеоборотные активы (в том числе входящие в группу выбытия) не амортизируются. Результаты деятельности, выбывшей в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе до даты выбытия.

Прекращаемая деятельность – это компонент деятельности Группы, представляющий собой отдельное крупное направление деятельности или географический район ведения операций, или

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

дочернюю компанию, приобретенную исключительно с целью перепродажи, которая выбыла или соответствует критерию классификации в качестве «предназначенной для продажи».

Прекращаемая деятельность представлена в консолидированном отчете о совокупном доходе одной строкой, включающей прибыли и убытки после вычета налогов прекращаемой деятельности и прибыли и убытки после вычета налогов, признанные при доведении до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, или при выбытии активов или групп выбытий, представляющих собой прекращаемую деятельность.

Активы, предназначенные для продажи не подлежат реклассификации в балансе за сравнительный период для отражения влияния признания в качестве активов для продажи в текущем периоде. Баланс за сравнительный период остается неизменным, а в отчетном периоде все статьи активов и обязательств, относящиеся к Группе выбытия, переносятся в две отдельные строки:

- активы выбывающих групп, классифицированные как предназначенные для продажи;
- обязательства выбывающей группы, классифицированные как предприятия для продажи.

Финансовый результат и денежные потоки по прекращенной деятельности репрезентуются за все представленные в отчетности периоды. Таким образом, не имеет значения, когда активы были классифицированы в качестве активов для продажи, отчет о совокупном доходе и отчет о движении денежных средств репрезентуются за все сравнительные периоды.

**(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.

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

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

**(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.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшем или оставшемся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

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

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

*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 21) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 22).

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

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

**(ii) Непроизводные финансовые обязательства**

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

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.

**(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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

**(iii) Амортизация**

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

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

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

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

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

**(f) Нематериальные активы**

**(i) Исследования и разработки**

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

**(ii) Прочие нематериальные активы**

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

**(iii) Последующие затраты**

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

**(iv) Амортизация**

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

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

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

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

**(g) Арендованные активы**

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

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

**(h) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости, в которую включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
*за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года*

---

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

**(i) Обесценение**

**(i) *Непроизводные финансовые активы***

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

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

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

**(ii) Нефинансовые активы**

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

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

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила,

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

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

**(j) Вознаграждения работникам**

**(i) 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,

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

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

**(ii) 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.

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.

**(o) Сегментная отчетность**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

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

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

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

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 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) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты и заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», а также применимые Интерпретации. Стандарт разъясняет принципы признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала, а также 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 новый стандарт требует применить следующие этапы:

- Определение договора с заказчиком
- Определение обязательств по договору
- Определение цены сделки
- Распределение цены сделки между обязательствами по договору
- Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты и включают в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования. Стандарт определяет три 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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

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», которая заменит модель «понесенных убытков», используемую 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.

МСФО (IAS) 7 «Отчёт о движении денежных средств», которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты и требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства).

МСФО (IAS) 16 «Аренда», которые вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты и содержит единую модель учета для арендатора, убиравшую разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования стандарта по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды. Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями.

МСФО (IFRS) 12 «Налог на прибыль», которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты и разъясняют, что:

- вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;
- оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше, чем их балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;
- в случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа;
- налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях», которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты и разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия», дата вступления в силу которых пока не определена и которые разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Прибыль или убыток от продажи или вноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Все рассмотренные стандарты, интерпретации и поправки, приводящие к изменению стандартов, ступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2017 года или после этой даты. Предприятия имеют право досрочно применить данные поправки. Группа еще окончательно не определила результат потенциального влияния данных изменений и усовершенствований к стандартам на её финансовое положение или результаты ее деятельности.

## **6 Определение справедливой стоимости**

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

### **(a) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

### **(b) Непроизводные финансовые обязательства**

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

### **(c) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

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

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

## 7 Операционные сегменты

### (a) Отчетные сегменты

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

- *Отчетный сегмент 1.* Железнодорожные составы.
- *Отчетный сегмент 2.* Специальная техника.

Прочие направления деятельности включают коммунальные, сельскохозяйственные, дорожно-строительные и прочие предприятия. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов ни в шести месяцах 2017, ни в 6 месяцах 2016 годов.

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

### (b) Финансовые результаты, активы и обязательства

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

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

## (c) Информация об отчетных сегментах

млн. руб.	Железнодорожные составы		Специальная техника		Итого	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Выручка сегмента	17 659	5 701	36 146	25 490	53 805	31 191
	-	-	-	-	-	-
Процентные доходы	125	29	513	1 802	638	1 831
Процентные расходы	(1 474)	(457)	(5 441)	(6 008)	(6 915)	(6 465)
Доход по налогу на прибыль	152	14	174	454	326	468
Амортизация	(667)	(185)	(2 806)	(3 431)	(3 472)	(3 616)
Убытки от обесценения нефинансовых активов	-	(149)	-	-	-	(149)
Убыток отчетного сегмента	(816)	(115)	(4 720)	(1 846)	(5 537)	(1 961)

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

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
<b>Выручка</b>		
Общая выручка отчетных сегментов	53 805	31 191
Прочая выручка	6 919	6 813
Исключение выручки от продаж между сегментами и прочими бизнесами	(641)	-
Консолидированная выручка	<b>60 083</b>	<b>38 004</b>
<b>Прибыль или убыток за период</b>		
Общий убыток отчетных сегментов за период	(5 537)	(1 961)
Эффект от различий в принципах признания и оценки по МСФО и по стандартам, принятым в странах регистрации предприятий	-	(540)
	<b>(5 537)</b>	<b>(2 501)</b>
Нераспределенные на сегменты суммы	348	(358)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	73
Консолидированный убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения	<b>(5 189)</b>	<b>(2 786)</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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

**8 Выручка**

Информация о выручке, полученной от реализации в Российской Федерации и реализации на экспорт:

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
Выручка от реализации в РФ	35 766	14 844
Выручка от реализации на экспорт	24 317	23 160
<b>Итого выручка</b>	<b>60 083</b>	<b>38 004</b>

**9 Себестоимость продаж**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
Материальные расходы	26 314	11 365
Общезаводские расходы	2 615	1 257
Оплата труда персонала	8 080	4 906
Амортизация	3 016	2 751
Обязательные взносы в социальные фонды	2 577	1 629
Списание запасов до цены реализации, обесценение	-	-
Прочие виды расходов	394	453
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>42 996</b>	<b>22 361</b>

**10 Коммерческие расходы**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
Комиссионное вознаграждение	7 662	3 427
Оплата труда персонала	148	110
Амортизация	37	110
Обязательные взносы в социальные фонды	23	30
Прочие коммерческие расходы	122	14
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>7 992</b>	<b>3 691</b>

**11 Административные расходы**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
Оплата труда персонала	2 087	2 029
Амортизация	420	755
Отчисления в страховые фонды	361	323
Прочие управленческие расходы	1 762	1 351
<b>Итого административные расходы</b>	<b>4 630</b>	<b>4 458</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

**12 Прочие доходы и расходы**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
Налоги кроме налога на прибыль	(458)	(344)
Восстановление резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов сегмента "Железнодорожные составы" (Создание)/Восстановление резерва по дебиторской задолженности и финансовым вложениям	-	357
Благотворительность и социальные расходы	(138)	337
Списание НИОКР на затраты текущего периода	(490)	(673)
Прибыль/ (убыток) от выбытия основных средств и	(83)	(16)
Убытки прошлых лет	101	(318)
Прочие доходы расходы, нетто	-	1 228
<b>Итого прочие доходы/(расходы), нетто</b>	<b>(1 295)</b>	<b>(571)</b>
	<b>(2 363)</b>	<b>(3 937)</b>

**13 Финансовые доходы и расходы**

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
<b>Признанные в составе прибыли или убытка за период</b>		
Процентный доход по займам, дебиторской задолженности и по банковским депозитам	1 530	2 567
Доходы от инвестиций	4	-
<b>Финансовые доходы</b>	<b>1 534</b>	<b>2 567</b>
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(7 245)	(7 860)
Курсовые разницы	(1 580)	-
Расходы от инвестиций	-	(1 123)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(8 825)</b>	<b>(8 983)</b>
<b>Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>(7 291)</b>	<b>(6 416)</b>

**14 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:**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Текущий расход по налогу на прибыль	(222)	(271)
<b>Сумма текущего расхода по налогу на прибыль включая корректировки предшествующих лет</b>	<b>(222)</b>	<b>(271)</b>
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Доход/ (расход) по отложенному налогу на прибыль	413	(601)
<b>Общая сумма дохода / (расхода) по налогу на прибыль</b>	<b>191</b>	<b>(872)</b>

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

Амортизационные расходы в размере 5 375 млн. руб. и 4 116 млн. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 748 млн. руб. и 713 млн. руб. – в составе административных расходов и 65 млн. руб. и 103 млн. руб. – в составе коммерческих расходов за первые шесть месяцев 2017 и 2016 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. Аренднованное оборудование передано в обеспечение арендных обязательств. На 30 июня 2017 года чистая балансовая стоимость арендованных основных средств и оборудования к установке составила 7 257 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 7 255 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 2017 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 31 590 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 28 840 млн. руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. примечание 24 (a)).

**(iv) Тестирование на обесценение**

Руководство Группы проанализировало балансовую стоимость нефинансовых активов на 31 декабря 2016 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»):

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

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

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.
- 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 2016 года уже производилось, то дополнительного тестирования по состоянию на 30 июня 2017 года не было проведено в связи с тем, что срок проведения очередного анализа балансовой стоимости активов еще не наступил.

## **16 Нематериальные активы**

В составе прочих нематериальных активов учитываются лицензии и патенты на разработки железнодорожной, специальной и прочей техники и программное обеспечение. Общая сумма расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) составила 3 575 млн. руб. в первом полугодии 2017 года и 1 408 млн. руб. в первом полугодии 2016 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 2017 года

	Незаконченные разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>млн. руб.</i>			
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2016 года	1 112	4 397	5 509
Прочие приобретения	297	131	428
Выбытия	(1)	(992)	(993)
<b>Остаток на 30 июня 2016 года</b>	<b>1 408</b>	<b>3 536</b>	<b>4 944</b>
Остаток на 1 января 2017 года	3 054	4 500	7 554
Прочие приобретения	828	326	1 154
Выбытия	(307)	(56)	(363)
<b>Остаток на 30 июня 2017 года</b>	<b>3 575</b>	<b>4 770</b>	<b>8 345</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2016 года	-	(1 604)	(2 215)
Амортизация за отчетный год	-	(425)	(202)
Убыток от обесценения	-	-	(374)
Выбытия	-	13	1 123
<b>Остаток на 30 июня 2016 года</b>	<b>-</b>	<b>(1 668)</b>	<b>(1 668)</b>
Остаток на 1 января 2017 года	-	(2 444)	(2 444)
Амортизация за отчетный год	-	(754)	(754)
Выбытия	-	48	48
<b>Остаток на 30 июня 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>(3 150)</b>	<b>(3 150)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2016 года	<b>1 112</b>	<b>2 793</b>	<b>3 294</b>
На 30 июня 2016 года	<b>1 408</b>	<b>1 868</b>	<b>3 276</b>
На 30 июня 2017 года	<b>3 575</b>	<b>1 620</b>	<b>5 195</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

**17 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия**

В таблице ниже представлена информация об ассоциированных предприятиях Группы:

	<b>Страна</b>	<b>30 июня 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
АО «УБТ-Инвест»	Россия	49,00%	49,00%
ООО «УБТ-Отель»	Россия	49,00%	49,00%
ООО «УБТ-Сервис»	Россия	49,00%	49,00%
ОАО «Электромашина»	Россия	43,48%	44,28%
ОАО «Тверской Вагоностроительный Завод» (ТВЗ)	Россия	42,48%	42,48%
ЗАО «НО Тверской Институт Вагоностроения» (ТИВ)	Россия	39,93%	39,93%
ОАО «УНТК»	Россия	33,68%	33,59%
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 «УралНИТИ»	Россия	25,50%	25,50%
ООО «НПО Система»	Россия	25,49%	25,49%
ООО «Современник»	Россия	25,24%	25,24%
АО «Поволжский Подшипниковый Завод»	Россия	25,00%	25,00%
ООО «УБТ-Паркинг»	Россия	25,00%	25,00%
ООО «Хун Хуа СНГ»	Россия	25,00%	25,00%
АО «Инструментальные решения»	Россия	-	49,00%
АО «Лепсе»	Россия	-	19,43%
АО «СТ Системы»	Россия	-	49,99%

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

**18 Прочие инвестиции**

млн. руб.	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
<b>Внеоборотные</b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (а)	22	142
<i>Оцениваемые по себестоимости:</i>		
Займы выданные (с)	117	90
Прочие финансовые вложения (d)	6 079	9 049
	<b>6 218</b>	<b>9 281</b>
<b>Оборотные</b>		
Займы выданные (с)	-	988
Прочие финансовые вложения (d)	11 949	11 218
	<b>11 949</b>	<b>12 206</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.

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

(с) Процентные ставки по займам выданным на 30 июня 2017 года в рублях были в диапазоне от 3 % до 20,0% (на 31 декабря 2016 года - от 3,0% до 20,0%);

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

**19 Запасы**

млн. руб.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Незавершенное производство	25 258	22 324
Сырье и расходные материалы	24 610	22 567
Готовая продукция и товары для перепродажи	3 762	8 360
	<b>53 630</b>	<b>53 251</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 2017 года

**20 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

млн. руб.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы выданные	24 220	12 010
Торговая дебиторская задолженность	15 025	14 374
Предоплата по текущему налогу на прибыль	1 328	83
НДС к возмещению	1 491	2 406
Предоплата по прочим налогам	2 021	2 058
Прочая дебиторская задолженность	9 053	900
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>53 138</b>	<b>31 831</b>

**21 Денежные средства и их эквиваленты**

млн. руб.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Остатки на банковских счетах в рублях	19 857	21 425
Остатки на банковских счетах в валюте	111	850
<b>Итого денежные средства</b>	<b>19 968</b>	<b>22 275</b>

**22 Капитал и резервы****(a) Уставный капитал***Количество акций, если не указано иное*

	Обыкновенные акции	
	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная стоимость	1 000 руб.	1 000 руб.
В обращении на начало года	63 072 122	60 141 512
Выпущены за денежные средства и акции дочерних компаний	2 034 500	2 930 610
<b>В обращении на конец года, полностью оплаченные</b>	<b>65 106 622</b>	<b>63 072 122</b>

В течение 6 месяцев 2017 года дополнительный выпуск был оплачен денежными средствами в размере 2 035 млн. руб.

Увеличение уставного капитала на сумму 8 988 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2017 года (на 31 декабря 2016 – 6 954 млн. руб.) до государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы Компании, в консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2017 года отражено в составе добавочного капитала.

**(b) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. За шесть месяцев 2017 года дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

**23 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 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Итого банковские кредиты, займы и облигации	91 940	71 565
Задолженность по финансовой аренде	1 772	2 212
	<u><b>93 712</b></u>	<u><b>73 777</b></u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Итого банковские кредиты, займы и облигации	36 980	54 622
Задолженность по финансовой аренде	946	838
<b>Задолженность по финансовой аренде</b>	<u><b>37 926</b></u>	<u><b>55 460</b></u>

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

По состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016г. банковские кредиты и займы обеспечены объектами основных средств балансовой стоимостью 31 590 млн. руб. и 14 672 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. банковские кредиты и займы балансовой стоимостью 2 382 млн. руб. и 7 655 млн. руб., соответственно, обеспечены имущественными правами по договорам с третьими сторонами и со связанной стороной - компанией, подконтрольной государству.

В июне 2017 года группа выкупила по оферте 2 470 622 облигации, чьим эмитентом является. Цена приобретения 100% от номинала.

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 2017 года

млн. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента, %	Год погашения	Балансовая стоимость
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>				
<b>31 декабря 2016 года</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	3-15	2020	45 413
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	8-20	2018-2021	5 979
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	4-10	2019-2021	6 585
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	3-4	2021	334
Облигационный займ	Рубль	5-10	2017-2020	13 254
				<b>71 565</b>
<b>30 июня 2017 года</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	12-15,75	2021	55 072
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	10-17	2018-2024	20 695
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	5,7	2022	5 623
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	4-10	2019-2021	10 321
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	3-4	2021	230
				<b>91 940</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

млн. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента, %	Год погашения	Балансовая стоимость
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>				
<b>31 декабря 2016 года</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	5-20	2017	24 279
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	3-7	2017	5 903
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	5-8	2017	19
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	9-20	2017	16 669
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	3-5	2017	2 415
Задолженность по процентам			2017	2 337
Облигационный займ				3 000
				<b>54 622</b>
<b>30 июня 2017 года</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	9-20	2017	15 688
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4	2017	71
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	9-16	2017	3 297
Задолженность по процентам			2017	3 395
Облигационный займ				14 529
				<b>36 980</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.

Ранее займы от прочих финансовых институтов были представлены в Группе по сегменту «Грузовые железнодорожные перевозки». Однако, в связи с предстоящим прекращением деятельности ООО «УВЗ-Логистик» и реклассификацией его в актив, удерживаемый для продажи, выбывает сегмент «Грузовые железнодорожные перевозки» (см. примечание 7). Таким образом, по состоянию на дату отчетности в Группе нет займов от прочих финансовых институтов.

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

По состоянию на 30 июня 2017 года, как и на 31 декабря 2016 года, компании Группы не нарушали условий (ковенантов) кредитных соглашений.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности  
(неаудированные данные)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

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

млн.руб.	30 июня 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	1 214	(268)	946	1 146	(307)	839
От 1 до 5 лет	2 069	(297)	1 772	2 616	(405)	2 211
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
	<b>3 283</b>	<b>(565)</b>	<b>2 718</b>	<b>3 762</b>	<b>(712)</b>	<b>3 050</b>

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

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы имелись договорные обязательства по предстоящим капитальным затратам, относящимся к основным средствам в сумме 3 490млн. руб. и 9 827 млн. руб., соответственно.

**25 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 2017 года и 31 декабря 2016 года. Группа была вовлечена в судебные разбирательства, в отношении которых были созданы резервы.

**(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.

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

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

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

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

**(c) Гарантии и поручительства**

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания являлась поручителем по обеспеченным обязательствам по выплате займов поставщиков перед финансовыми учреждениями на общую сумму 3 652 млн. руб. и 4 401 млн. руб. соответственно. Данные займы обеспечены оборудованием, предназначенным для передачи в аренду Группе

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

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

---

**(d) 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.

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

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

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

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

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.

## 26 Сделки между связанными сторонами

### (a) Отношения контроля

По состоянию на 30 июня 2017 года, как и на 31 декабря 2016 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:

млн. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016
Заработная плата, премии и прочие краткосрочные вознаграждения	189	279
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	27	42
Взносы в Негосударственный пенсионный фонд	-	1
Прочие долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	7	3
Выходные пособия	26	2
	<b>248</b>	<b>327</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 2017 года

## (i) Доходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	30 июня 2017 Дебиторская задолженность	31 декабря 2016 Дебиторская задолженность
Продажа товаров и услуг: Компании, подконтрольные государству	43 398	40 137	10 798	1 320
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	624	140	807	559
Субсидии государства	204	1 336	-	-
<b>Итого доходы</b>	<b>44 226</b>	<b>41 613</b>	<b>11 605</b>	<b>1 879</b>

## (ii) Расходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	30 июня 2017 Кредиторская задолженность	31 декабря 2016 Кредиторская задолженность
Приобретение товаров, основных средств и услуг: Компании, подконтрольные государству	7 604	15 254	12 768	2 346
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	1 133	1 102	1 576	649
<b>Итого расходы</b>	<b>8 737</b>	<b>16 356</b>	<b>14 344</b>	<b>2 995</b>

Расходы на приобретение товаров, основных средств и услуг, в том числе включают в себя начисление расходов, связанных с экспортом специальной техники, на общую сумму 2 754 млн. руб. за первое полугодие 2017 года и 3 210 млн. руб. за первое полугодие 2016 года, соответственно.

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

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

**(iii) Займы и кредиты**

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
	Займы полученные:			
Компании, подконтрольные государству	47 052	56 539	128 888	68 658
Займы выданные:				
Прочие ассоциированные	-	49	6 966	6 670

**(iv) Денежные средства**

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года в составе денежных средств учтены средства на счетах в государственных банках в сумме 20 502 млн. руб. и 14 104 млн. руб., соответственно.

**27 События после отчетной даты**

**Выкуп облигаций**

В июле 2017 года группа приобрела по оферте 10 925 066 облигаций, эмитентом которых является. Цена приобретения 100% от номинала. Обязательства исполнены в срок и в полном объеме.

**Санкции США и Европейского союза**

Ранее введенные санкции Минфина США 6 марта 2017 года были продлены еще на год до 6 марта 2018 года. Также 19 декабря 2016 года Европейский союз пролонгировал санкции в отношении Российских компаний до 31 июля 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 продолжаться.