

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

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 года, и
аудиторское заключение**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие положения	11
2 Основы представления отчетности	12
3 Изменения в учетной политике	15
4 Основные положения учетной политики	17
5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	30
6 Определение справедливой стоимости	32
7 Операционные сегменты	32
8 Выручка	34
9 Себестоимость продаж	35
10 Коммерческие расходы	35
11 Административные расходы	35
12 Прочие доходы и расходы, нетто	36
13 Финансовые доходы и расходы	36
14 Доход/(расход) по налогу на прибыль	36
15 Основные средства	37
16 Нематериальные активы	40
17 Инвестиции в ассоциируемые предприятия	42
18 Прочие инвестиции	45
19 Отложенные налоговые активы и обязательства	46
20 Запасы	46
21 Торговая и прочая дебиторская задолженность	47
22 Денежные средства и их эквиваленты	47
23 Прочие оборотные активы	47
24 Активы и обязательства, предназначенные для продажи	48
25 Капитал и резервы	49
26 Кредиты и займы	50
27 Торговая и прочая кредиторская задолженность	53
28 Финансовые инструменты, управление рисками и справедливая стоимость	53
29 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам	60
30 Условные активы и обязательства	60
31 Сделки между связанными сторонами	62
32 Значительные дочерние предприятия	65
33 События после отчетной даты	66

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

Аудируемое лицо

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

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

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

Аудитор

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

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

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

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603059593.

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» и его дочерних обществ (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Основания для выражения мнения с оговоркой

В составе оборотных активов по строке «Прочие инвестиции» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года отражена просроченная задолженность ОАО «Шахта «Заречная», к которому на основании решения суда от 31 января 2017 года применена процедура банкротства - наблюдение, в сумме 4031 млн руб., а также сомнительная задолженность ООО «УК «Заречная» в сумме 2604 млн руб. В составе внеоборотных активов по строке «Прочие инвестиции» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года отражена сомнительная задолженность ООО «УК «Заречная» в сумме 1342 млн руб. Группой не создан резерв под обесценение указанной сомнительной задолженности. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства отсутствия обесценения указанной задолженности, поскольку не получили информацию по анализу финансового состояния должников и оценке вероятности погашения долга перед Группой полностью или частично. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанных активов в размере 7977 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Группа определила в качестве даты приобретения ООО «ЧТЗ-Уралтрак» и ООО «Технопарк Тракторозаводский» 10 декабря 2015 года и консолидировала показатели указанных дочерних компаний начиная с этой даты. В рамках нашего аудита мы не получили достаточные надлежащие аудиторские доказательства подтверждения даты, начиная с которой Группа обладала контролем над ООО «ЧТЗ-Уралтрак» и ООО «Технопарк Тракторозаводский». Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки сравнительных показателей консолидированного отчета о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основания для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

28 апреля 2017 года



Л.В. Ефремова

Всего сброшюровано 67 листов.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	Прим.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Выручка	8	132 339	92 896
Себестоимость продаж	9	(81 845)	(74 091)
Валовая прибыль		50 494	18 805
Коммерческие расходы	10	(15 885)	(13 123)
Административные расходы	11	(8 680)	(8 512)
Прочие доходы и расходы, нетто	12	(20 488)	3 944
Результаты операционной деятельности		5 441	1 114
Финансовые доходы	13	5 214	5 364
Финансовые расходы	13	(13 755)	(22 168)
Чистые финансовые расходы		(8 541)	(16 804)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение (за вычетом налога на прибыль)	17	219	146
Убыток до налогообложения		(2 881)	(15 544)
Доход по налогу на прибыль	14	(1 049)	2 947
Убыток за отчетный год от продолжаемой деятельности		(3 930)	(12 597)
Убыток после налогообложения от прекращаемой деятельности		(1 376)	(3 844)
Убыток за отчетный год		(5 306)	(16 441)
Прочий совокупный (расход)/доход: <i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или</i> Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		799	(2 270)
Прочий совокупный (расход)/ доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		799	(2 270)
Общий совокупный расход за отчетный год		(4 507)	(18 711)
Убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(4 993)	(14 678)
Держателям неконтролирующих долей		(313)	(1 763)
		(5 306)	(16 441)
Общий совокупный расход, причитающийся:			
Собственникам Компании		(4 194)	(16 948)
Держателям неконтролирующих долей		(313)	(1 763)
Убыток за отчетный период		(4 507)	(18 711)

Консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 27 апреля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Первый заместитель
Генерального директора

Бодяев Ю. А.

27.04.17

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Кондрашов Р. А.

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2016 года

	Прим.	31 декабря 2016 года млн. руб.	31 декабря 2015 года млн. руб.
АКТИВЫ			
Основные средства	15	88 611	151 084
Нематериальные активы	16	5 111	5 337
Инвестиции в ассоциированные предприятия	17	2 429	4 090
Прочие инвестиции	18	9 281	15 741
Инвестиционное имущество		431	431
Отложенные налоговые активы	19	9 839	10 589
Итого внеоборотные активы		115 702	187 272
Запасы	20	53 251	48 986
Прочие инвестиции	18	12 206	15 562
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	31 831	41 893
Денежные средства и их эквиваленты	22	22 275	19 178
Прочие оборотные активы	23	4 571	2 460
		124 134	128 079
Активы выбывающих групп, классифицированные как предназначенные для продажи	24	67 108	-
Итого оборотные активы		191 242	128 079
Итого активы		306 944	315 351
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	25	56 961	56 961
Добавочный капитал		6 954	4 023
Резерв курсовых разниц		(454)	(1 253)
Накопленный убыток		(25 822)	(16 646)
Капитал акционеров материнской компании		37 639	43 085
Неконтролирующая доля		2 872	2 522
Итого капитал		40 511	45 607
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	26	73 777	123 407
Прочие долгосрочные обязательства	27	15 444	310
Долгосрочные обязательства		89 221	123 717
Кредиты и займы	26	55 460	78 401
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	68 132	64 646
Резервы и прочие обязательства		3 491	2 980
		127 083	146 027
Обязательства выбывающей группы, классифицируемой для продажи	24	50 129	-
Краткосрочные обязательства		177 212	146 027
Итого обязательства		266 433	269 744
ИТОГО собственного капитала и обязательств		306 944	315 351

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

млн. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц	Накопленная прибыль/ (убыток)	Итого		
Остаток на 1 января 2015 года	50 019	843	1 017	(492)	51 387	3 566	54 953
Убыток за отчетный год	-	-	-	(14 678)	(14 678)	(1 763)	(16 441)
Прочий совокупный убыток	-	-	(2 270)	-	(2 270)	-	(2 270)
Реклассификация резервов	-	-	-	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(35)	(35)
Выпуск акций:	6 942	-	-	-	6 942	-	6 942
Незарегистрированный выпуск акций	-	3 180	-	-	3 180	-	3 180
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет взносов акционера	-	-	-	(701)	(701)	701	-
Получение контроля над организациями под	-	-	-	(775)	(775)	53	(722)
Итого операции с акционерами	6 942	3 180	-	(1 476)	8 646	719	9 365
Остаток на 31 декабря 2015 года	56 961	4 023	(1 253)	(16 646)	43 085	2 522	45 607
Остаток на 1 января 2016 года	56 961	4 023	(1 253)	(16 646)	43 085	2 522	45 607
Прибыль за отчетный год	-	-	-	(4 992)	(4 992)	(313)	(5 306)
Прочий совокупный доход	-	-	799	-	799	-	799
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Выпуск акций:	-	-	-	-	-	-	-
Незарегистрированный выпуск акций	-	2 931	-	-	2 931	-	2 931
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля за счет взносов неконтролирующих акционеров	-	-	-	(289)	(289)	289	-
Изменение долей акций	-	-	-	(3 894)	(3 894)	385	(3 509)
Итого операции с акционерами	-	2 931	-	(4 183)	(1 252)	663	(589)
Остаток на 31 декабря 2016 года	56 961	6 954	(454)	(25 822)	37 639	2 872	40 511

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	Прим.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
<i>Убыток за отчетный год</i>		(5 306)	(16 441)
Корректировки:			
Амортизация	16,17	8 783	8 655
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	12	1 618	(5 020)
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов		1 218	2 032
Чистые процентные расходы	13	12 073	5 182
Доля в убытке / (прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия и их обесценение (за вычетом налога на прибыль)	18	1 661	(146)
Курсовые разницы	13	(1 428)	-
Увеличение резервов		1 542	-
Списание дебиторской задолженности и резерва по сомнительным долгам, инвестициям	12	2 955	(6 195)
Изменение резерва по запасам	20	(554)	1 654
Доход/(расход) по налогу на прибыль		172	(3 839)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		22 734	(14 118)
Изменение запасов	20	(2 631)	(2 602)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	21	(7 247)	45 455
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	27	39 302	(424)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		52 158	28 311
Налог на прибыль уплаченный		(528)	(403)
Проценты уплаченные		(20 091)	(22 846)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		31 539	5 062
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные	13	1 090	1 839
Приобретение основных средств	16	(10 080)	(21 421)
Приобретение нематериальных активов	17	(2 191)	(4 002)
Приобретение прочих инвестиций	16,17	-	(508)
Возврат займов выданных и векселей / Займы выданные и векселя		-	7 270
Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(11 181)	(16 822)

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	Прим.	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций и взносы акционера		2 931	5 129
Привлечение заемных средств	26	84 477	101 699
Выплаты по заемным средствам	26	(101 049)	(75 119)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(4 747)	(7 006)
Полученные субсидии на погашение финансовых расходов	13	1 682	-
Дивиденды выплаченные		-	(35)
Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности		(16 707)	24 668
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		3 651	12 908
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		(554)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года		22 275	19 178

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.

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

Основной деятельностью Группы является производство и продажа военной техники, железнодорожного подвижного состава, коммунальной, 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.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

росту цен на нефть, а также успешное исполнение среднесрочной налогово-бюджетной программы и проведение структурных реформ, которые повышают потенциал роста экономики.

За 2016 год ЦБ РФ дважды снижал ключевую ставку с 11% до 10%.

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

Инфляция

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

Год, окончившийся:	Инфляция за период:
31 декабря 2016 года	5,0%
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%

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:

Дата:	Доллар США	Евро
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 год, закончившийся 31 декабря 2016 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.

Средние курсы валют, использованные для перевода составили:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2016	2015	2016	2015
1 доллар США	67,0349	60,9579	60,6569	72,8827
1 евро	74,2310	67,7767	63,8111	79,6972

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

(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 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 анализируется

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 оценку 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

«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.

(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 долевого 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

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

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

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

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

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

(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 стоимостью за вычетом расходов на выбытие.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

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

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

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(ii) Непроемкие финансовые обязательства

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

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

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

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

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

(d) Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

(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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

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

(f) Нематериальные активы

(i) Исследования и разработки

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

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

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

(ii) Прочие нематериальные активы

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

(iii) Последующие затраты

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

(iv) Амортизация

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

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

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

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

(g) Арендованные активы

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

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

(h) Запасы

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

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

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

по отдельности займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности, и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги со сходными характеристиками риска.

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

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

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

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

(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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Гарантийное обслуживание

Резерв в отношении гарантийного обслуживания товаров и услуг признается в момент продажи соответствующих товаров или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных о гарантийном обслуживании путем взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(l) Выручка

(i) Продажа товаров

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

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 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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, убирающую 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 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.* Военная техника.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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 2016, ни в 2015 году.

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

(b) Финансовые результаты, активы и обязательства

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

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

(c) Информация об отчетных сегментах

млн. руб.	Железнодорожные составы		Военная техника		Итого	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Выручка сегмента	18 686	12 677	93 745	61 478	112 431	74 155
Процентные доходы	1 260	1 738	(98)	1 977	1 162	3 715
Процентные расходы	(1 219)	(1 465)	(12 535)	(10 062)	(13 754)	(11 527)
Доход по налогу на прибыль	(174)	619	(874)	2 328	(1 049)	2 947
Амортизация	(1 128)	(1 426)	(5 660)	(5 359)	(6 788)	(6 784)
Убытки от обесценения нефинансовых активов	-	(2 032)	-	-	-	(2 032)
Убыток отчетного сегмента	(3 930)	(2 647)	-	(9 950)	(3 930)	(12 597)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

млн. руб.	2016	2015
Выручка		
Общая выручка отчетных сегментов	112 431	77 833
Эффект от различий в подходе к признанию выручки операционных сегментов - корректировка по отложенной выручке	-	-
Прочая выручка	17 522	20 053
Исключение выручки от продаж между сегментами и прочими бизнесами	2 386	(4 990)
Консолидированная выручка	132 339	92 896
Прибыль или убыток за период		
Общий убыток отчетных сегментов за период	(3 930)	(12 597)
Эффект от различий в принципах признания и оценки по МСФО и по стандартам, принятым в странах регистрации предприятий	(6 788)	(6 784)
Нераспределенные на сегменты суммы	(10 718)	(19 382)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	7 618	3 692
Консолидированный убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения	219	146
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.	(2 881)	(15 544)

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

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

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

млн. руб.	2016	2015
Выручка от реализации в РФ	62 308	59 405
Выручка от реализации на экспорт	70 031	33 491
Итого выручка	132 339	92 896

8 Выручка

млн. руб.	2016	2015
Военная техника и запасные части	93 745	61 478
Подвижной состав и запасные части	18 686	12 677
Дорожно-строительная и сельскохозяйственная техника	7 308	307
Доходы от перепродажи товаров	872	10 619
Прочая выручка	11 728	7 815
Итого выручка	132 339	92 896

В составе указанной выручки отражена выручка от реализации инновационной гражданской и военной продукции на внутренний и внешний рынок. Состав инновационной продукции был

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

определен в соответствии с утвержденными в Корпорации Перечнями инновационной гражданской продукции (товаров, услуг) и продукции (товаров, услуг) военного назначения. Выручка от реализации инновационной продукции на внутренний рынок составила 27 564 млн. руб. за 2016 год (за 2015 год - 3 011 млн. руб.), выручка от экспорта инновационной продукции составила за 2016 год - 1 953 млн. руб. (за 2015 год - 1 878 млн. руб.).

9 Себестоимость продаж

млн. руб.	2016	2015
Материальные расходы	51 078	44 519
Общезаводские расходы	4 484	5 184
Оплата труда персонала	13 750	12 364
Амортизация	6 627	5 511
Обязательные взносы в социальные фонды	4 407	3 576
Списание запасов до цены реализации, обесценение	554	1 654
Прочие виды расходов	945	1 283
Итого себестоимость продаж	81 845	74 091

10 Коммерческие расходы

млн. руб.	2016	2015
Комиссионное вознаграждение	14 055	7 831
Оплата труда персонала	262	320
Амортизация	75	106
Обязательные взносы в социальные фонды	15	74
Прочие коммерческие расходы	1 478	4 792
Итого коммерческие расходы	15 885	13 123

11 Административные расходы

млн. руб.	2016	2015
Оплата труда персонала	3 737	4 085
Амортизация	86	1 174
Отчисления в страховые фонды	625	563
Услуги от связанных сторон	-	7
Прочие управленческие расходы	4 232	2 683
Итого административные расходы	8 680	8 512

12 Прочие доходы и расходы, нетто

	2016	2015
	<u>млн. руб.</u>	<u>млн. руб.</u>
Налоги кроме налога на прибыль	(858)	(570)
Обесценение внеоборотных немонетарных активов (Создание)/восстановление резерва по дебиторской задолженности и прочим инвестициям	(489)	(2 032)
Создание резерва по судебным спорам	(2 955)	6 457
Благотворительность и социальные расходы	(1 053)	-
Списание НИОКР на затраты текущего периода (Убыток)/прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(1 150)	(732)
Прочие расходы, нетто	(86)	514
Итого прочие доходы и расходы, нетто	<u>(20 488)</u>	<u>3 944</u>

Статья «Прочие доходы и расходы, нетто» состоит из сумм, не подлежащих отдельной и более подробной классификации по прочим доходам и расходам.

13 Финансовые доходы и расходы

млн. руб.	2016	2015
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по займам, банковским депозитам и прочим инвестициям	1 090	3 408
Государственные субсидии	2 070	1 336
Курсовые разницы	1 982	-
Доходы от инвестиций	-	316
Доходы от продажи облигаций	72	304
Финансовые доходы	5 214	5 364
Процентные расходы по кредитам и займам	(13 755)	(12 320)
Курсовые разницы	-	(9 848)
Финансовые расходы	<u>(13 755)</u>	<u>(22 168)</u>
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	<u>(8 541)</u>	<u>(16 804)</u>

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Сверка текущего и отложенного налога на прибыль:

млн. руб.	2016	2015
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Текущий расход по налогу на прибыль	(528)	(403)
Сумма текущего расхода по налогу на прибыль включая корректировки предшествующих лет	(528)	(403)
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(521)	3 349
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(1 049)	2 947

Сверка эффективной ставки налога:

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Убыток за отчетный год до налогообложения	(2 881)	(15 544)
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	576	3 109
Невычитаемые расходы и доходы, освобожденные от налогообложения	(1 626)	(163)
	(1 049)	2 947

15 Основные средства

*(i) 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 27 (b)), по условиям которых Группа имеет право (опцию) на выкуп соответствующего оборудования по выгодной цене в конце срока аренды. Арендованное оборудование передано в обеспечение арендных обязательств. На 31 декабря 2016 года чистая балансовая стоимость арендованных основных средств и оборудования к установке составила 7 25 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 60 380 млн. руб.).

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

(ii) Капитализированные проценты

Капитализированная сумма затрат по займам, связанных с приобретением и строительством основных средств, в 2016 году составила 1 395 млн. руб. (в 2015 году: 1 464 млн. руб.), при ставке капитализации в 14.6% (в 2015 году: 14.6%).

(iii) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2016 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 28 840 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 14 682 млн. руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. примечание 27 (a)).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(iv) Тестирование на обесценение

Руководство Группы проанализировало балансовую стоимость нефинансовых активов на отчетную дату на предмет выявления индикаторов обесценения. Из-за существовавшего ранее снижения доходности железнодорожного и вагоностроительного производства, а также производства дорожно-строительной техники руководство провело тестирование в отношении следующих единиц, генерирующих денежные потоки (далее «ЕГДП»):

1. ЕГДП «Производство железнодорожной техники»;
2. ЕГДП «Производство дорожно-строительной техники».

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

- Прогнозный период составляет 5 лет;
- Для целей дисконтирования использовалась посленалоговая ставка 19,53%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднетраслевой средневзвешенной стоимости капитала, основанной на возможном диапазоне соотношения долговых обязательств и капитала;
- Денежные потоки от выручки прогнозировались на основании планов доходов и расходов, утвержденных Советом директоров Компании;
- Долгосрочный темп роста в терминальном периоде составляет 2,15%.

По итогам тестирования ЕГДП «Производство железнодорожной техники» по состоянию на 31.12.2016 год не было выявлено существенного обесценения. Возмещаемая стоимость активов этой ЕГДП оказалась примерно равной балансовой стоимости соответствующих основных средств и нематериальных активов (по итогам тестирования на 31.12.2015 год признало обесценение в сумме 2032 млн. руб.).

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая стоимость ЕГДП «Производство дорожно-строительной техники» была определена, как цена возможной реализации активов, сравнительным методом.

По итогам тестирования было выявлено и признано обесценение основных средств ЕГДП «Производство дорожно-строительной техники» в сумме 395 млн. руб. (по состоянию на 31.12.2015 год тест не проводился).

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

млн. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Транспорт ные средства	Прочее	В стадии строи- тельства	Итого
<i>Себестоимость или условная первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2015 года	37 346	37 533	70 527	1 264	21 624	168 293
Поступления	367	453	4 199	257	16 145	21 421
Приобретения под общим контролем	9 079	3 389	113	943	569	14 094
Выбытия	(152)	(258)	(7 275)	(192)	(5 134)	(13 011)
Передачи	437	6 485	1 690	60	(8 672)	-
Эффект пересчета в валюту представления	42	9	-	3	200	254
Остаток на 31 декабря 2015 года	47 119	47 611	69 254	2 335	24 731	191 049
Остаток на 1 января 2016 года	47 119	47 611	69 254	2 335	24 731	191 050
Поступления	176	-	81	662	8 684	9 603
Приобретения под общим контролем	493	401	26	153	1 069	2 142
Реклассификация во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	(23)	(67 705)	(5)	(650)	(68 383)
Выбытия	(982)	(1 103)	(397)	(35)	(2 168)	(4 685)
Передачи	868	7 654	114	1 089	(9 726)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(11)	(13)	-	-	53	29
Остаток на 31 декабря 2016 года	47 663	54 527	1 373	4 199	21 993	129 755

Продолжение – см. следующую страницу

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

млн. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Транспорт ные средства	Прочее	В стадии строи- тельства	Итого
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2015 года	(9 094)	(15 647)	(4 384)	(622)	(731)	(30 478)
Амортизация за отчетный год	(1 421)	(3 128)	(3 139)	(62)	-	(7 750)
Приобретения под общим контролем	(34)	(441)	(5)	(2)	-	(481)
Убыток от обесценения	-	(1 197)	(31)	(97)	(708)	(2 032)
Выбытия	110	208	488	(24)	-	789
Эффект пересчета в валюту представления	(6)	(6)	-	-	-	(13)
Остаток на 31 декабря 2015 года	(10 445)	(20 211)	(7 071)	(807)	(1 439)	(39 965)
Остаток на 1 января 2016 года	(10 445)	(20 211)	(7 071)	(807)	(1 439)	(39 965)
Амортизация за отчетный год	(1 679)	(5 584)	(308)	(286)	-	(7 857)
Приобретения под общим контролем	-	-	-	-	-	-
Реклассификация во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	16	7 295	4	-	7 315
Убыток от обесценения	4	(654)	(1)	(85)	(482)	(1 218)
Выбытия	162	303	71	28	-	564
Эффект пересчета в валюту представления	1	10	14	-	-	25
Остаток на 31 декабря 2016 года	(11 957)	(26 120)	-	(1 146)	(1 921)	(41 144)
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 1 января 2015 года	28 252	21 886	66 143	642	20 893	137 815
На 31 декабря 2015 года	36 674	27 400	62 183	1 528	23 292	151 084
На 31 декабря 2016 года	35 706	28 407	1 373	3 053	20 072	88 611

16 Нематериальные активы

В составе прочих нематериальных активов учитываются лицензии и патенты на разработки железнодорожной, военной и прочей техники и программное обеспечение. Общая сумма расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) составила 3 054 млн. руб. и 3 058 млн. руб. по состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 год соответственно.

В таблице ниже представлена обобщенная информации о нематериальных активах Группы:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

млн. руб.	Незаконченные разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2015 года	1 112	4 397	5 509
Приобретение компаний	461	47	508
Прочие приобретения	2 604	1 398	4 002
Выбытия	(1 119)	(1 959)	(3 078)
Остаток на 31 декабря 2015 года	3 058	3 883	6 941
Остаток на 1 января 2016 года	3 058	3 883	6 941
Приобретение компаний	-	22	22
Прочие приобретения	1 596	595	2 191
Выбытия	(1 600)	-	(1 600)
Остаток на 31 декабря 2016 года	3 054	4 500	7 554
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2015 года	-	(2 215)	(2 215)
Амортизация за отчетный год	-	(905)	(905)
Убыток от обесценения	-	-	-
Выбытия	-	1 516	1 516
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	(1 604)	(1 604)
Остаток на 1 января 2016 года	-	(1 604)	(1 604)
Амортизация за отчетный год	-	(926)	(926)
Убыток от обесценения	-	-	-
Выбытия	-	86	87
Остаток на 31 декабря 2016 года	-	(2 444)	(2 443)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2015 года	3 058	2 279	5 337
На 31 декабря 2016 года	3 054	2 056	5 111

17 Инвестиции в ассоциированные предприятия

В таблице ниже представлена информация наиболее существенных ассоциированных предприятий Группы:

	<u>Страна</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
АО «Ремонтно-Строительный Комплекс Урала» (РСКУ)	Россия	49,00%	49,00%
АО «УБТ-Инвест»	Россия	49,00%	49,00%
ООО «УБТ-Отель»	Россия	49,00%	49,00%
ООО «УБТ-Сервис»	Россия	49,00%	49,00%
АО «Инструментальные решения»	Россия	49,00%	48,51%
ОАО «Электромашина»	Россия	44,28%	44,89%
ОАО «Тверской Вагоностроительный Завод» (ТВЗ)	Россия	42,48%	42,48%
ЗАО «НО Тверской Институт Вагоностроения» (ТИВ)	Россия	39,93%	39,93%
ОАО «Специальное конструкторское бюро транспортного машиностроения» (Спецмаш)	Россия	30,00%	30,00%
ООО «ПромИнвест»	Россия	30,00%	30,00%
ОАО «УНТК»	Россия	33,59%	29,47%
ОАО «УралНИТИ»	Россия	25,50%	25,50%
ООО «НПО Система»	Россия	25,49%	25,49%
ООО «Современник»	Россия	25,24%	25,23%
ООО «Хун Хуа СНГ»	Россия	25,00%	25,00%
АО «Лепсе»	Россия	19,43%	19,43%
АО «СТ Системы»	Россия	49,99%	49,61%
ООО «Управляющая Компания Спецмаш»	Россия	29,99%	29,99%
АО «Поволжский Подшипниковый Завод»	Россия	25,00%	25,00%
ООО «Юргинский Машиностроительный Завод»	Россия	-	45,00%
ООО «Оптех-Урал»	Россия	-	41,65%
ООО «СБО-ЗЭМ»	Россия	-	41,65%
ООО «Белес»	Россия	-	39,57%
ООО «УБТ-Уральский Завод Поглощающих аппаратов» (УБТ-УЗПА)	Россия	49,00%	-
ООО «УВЗ-Нефтегазсервис»	Россия	49,51%	-
ООО «УБТ-Паркинг»	Россия	25,00%	-

Компании ОАО «Электромашина», ООО «Оптех-Урал», ООО «СБО-ЗЭМ», ООО «Белес» являются дочерними зависимыми обществами или ассоциированными компаниями АО «НПО Электромашина». Так как АО «НПО Электромашина» в 2016 году вошла в Группу как дочернее зависимое общество, доли в ее дочерних и зависимых предприятиях также изменились. Доля владения Группы в ООО «Оптех-Урал», ООО «СБО-ЗЭМ», ООО «Белес» стала более 50%.

В связи с намерением продать ООО «УВЗ-Логистик» (см. примечание 24) акции ассоциированной компания ООО «Юргинский Машиностроительный Завод» были переданы другой дочерней компании Группы. Таким образом доля Группы в компании ООО «Юргинский Машиностроительный Завод» стала более 50% (см. примечание 32) и компания вошла в периметр консолидации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

В декабре 2016 года в Группу вошли компании ООО «УБТ-Уральский Завод Поглощающих аппаратов», ООО «УВЗ-Нефтегазсервис» и ООО «УБТ-Паркинг» с долей владения менее 50%, поэтому Группа учитывает данные инвестиции по методу долевого участия.

Доли некоторых ассоциированных предприятий Группы в 2016 году незначительно изменились в связи с незначительным перераспределением долей государства и их материнских компаний – дочерних зависимых обществ Группы. Доли остальных предприятий из списка не изменились.

Несмотря на то, что доля участия Группы в АО «ЛЕПСЕ» составляет менее 20%, Группа считает, что в 2016 и 2015 годах она имела значительное влияние на это предприятие.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

млн. руб.	АО «ЛЕПСЕ»		ОАО «ТВЗ»		ОАО «Электромашина»		ОАО «Спецмаш»	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Выручка	4 572	4 157	17 670	14 908	381	474	323	216
Прибыль	301	291	(199)	52	9	39	(18)	118
Общий совокупный доход	301	291	(199)	52	9	39	(18)	118
Оборотные активы	2 313	1 951	9 205	10 035	595	382	388	373
Внеоборотные активы	869	824	3 837	3 594	397	648	124	107
Краткосрочные обязательства	(1 261)	(1 087)	(8 623)	(9 220)	(22)	(67)	(163)	(113)
Долгосрочные обязательства	(54)	(46)	(634)	(424)	(1)	(3)	(4)	(4)
Итого капитал	1 867	1 642	3 785	3 985	969	960	345	363
Доля в Чистых активах на 1 января	319	276	1 693	1 670	431	205	109	74
Доля в прибыли ассоциированных компаний	59	57	(85)	23	4	18	(5)	35
Эффект от дополнительного выпуска акций	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение долей/взносы в капитал	45	-	-	-	(6)	208	-	-
Дивиденды	(60)	(13)	-	-	-	-	-	-
Доля в Чистых активах на 31 декабря	363	319	1 608	1 693	429	431	104	109
Гудвилл	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость долей участия в ассоциированных предприятиях на 31 декабря	363	319	1 608	1 693	429	431	104	109

18 Прочие инвестиции

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
	млн. руб.	млн. руб.
Внеоборотные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (а)	142	451
<i>Оцениваемые по себестоимости:</i>		
Займы выданные (б)	90	2 535
Прочие финансовые вложения (с)	9 049	12 755
	9 281	15 741
Оборотные		
Займы выданные (б)	988	5 262
Прочие финансовые вложения (с)	11 218	10 300
	12 206	15 562
Движение по резервам составили:		
млн. руб.	2016	2015
Остаток на 1 января	-	-
(Сокращение)/прирост за отчетный год	1 178	-
Сальдо на 31 декабря	1 178	-

(а) Внеоборотные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой акции, котируемые на Московской бирже, оцениваемые по справедливой стоимости (Уровень 1 иерархии исходных данных).

(б) Процентные ставки по займам выданным на 31 декабря 2016 года в рублях составили 3,0% - 20,0% (на 31 декабря 2015 года - 3,0% - 21,0%);

(с) 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 5,0% до 20,0% годовых.

19 Отложенные налоговые активы и обязательства**Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн.руб.	Активы		Обязательства	
	2016	2015	2016	2015
Основные средства	20	15	(5 274)	(5 580)
Нематериальные активы	504	419	(21)	(4)
Инвестиции	1 199	2 830	-	-
Запасы	208	188	(329)	(232)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 643	4 314	-	-
Кредиты и займы	560	170	-	-
Резервы	2 411	1 222	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(439)	(174)
Вознаграждения работникам	89	53	-	-
Прочее	267	234	(121)	(183)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	5 122	7 317	-	-
Налоговые активы/ (обязательства)	16 023	16 763	(6 184)	(6 174)
Зачет налога	(2 667)	(2 897)	2 667	2 897
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	13 356	13 866	(3 517)	(3 277)

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

20 Запасы

млн. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и расходные материалы	22 567	21 124
Незавершенное производство	22 324	21 081
Готовая продукция и товары для перепродажи	8 360	6 781
	53 251	48 986
Сумма уценки запасов в отчетном году	(554)	(1 578)
Восстановление сумм признанной ранее уценки	-	(76)

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

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	14 374	14 312
Авансы выданные	12 010	12 518
НДС к возмещению	2 406	9 180
Предоплата по прочим налогам	2 058	1 463
Предоплата по текущему налогу на прибыль	83	187
Прочая дебиторская задолженность	900	4 233
включенная в категорию займов и дебиторской задолженности	31 831	41 893

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

млн. руб.	2016	2015
Остаток на 1 января	4 626	4 265
Создание/ (восстановление) за отчетный год, свернуто	1 677	361
Сальдо на 31 декабря	6 303	4 626

22 Денежные средства и их эквиваленты

млн. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Остатки на банковских счетах в рублях	21 425	18 883
Остатки на банковских счетах в валюте	850	295
Итого денежные средства	22 275	19 178

Сумма денежных средств на банковских счетах для финансирования государственного оборонного заказа (ГОЗ) в отчетном периоде составила 10 302 млн. руб. (на 31.12.2015 г. сумма денежных средств составила 9 581 млн. руб.).

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

23 Прочие оборотные активы

млн. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС по авансам полученным	4 416	794
Прочее	155	1 666
Итого прочие оборотные активы	4 571	2 460

24 Активы и обязательства, предназначенные для продажи**(i) Общее описание**

В рамках исполнения Поручения Президента РФ № Пр-2496 от 25 ноября 2015 года Группа провела работы по продаже ООО «УВЗ-Логистик».

Основной деятельностью ООО «УВЗ-Логистик» являются железнодорожные перевозки. В июле 2016 года был достигнут значительный прогресс в отношении продажи компании, и ожидается, что выбытие будет завершено в первой половине 2017 года. Начиная с 01 июля 2016 года активы и обязательства ООО «УВЗ-Логистик» были классифицированы в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность соответственно. После классификации ООО «УВЗ-Логистик» в качестве выбывающей группы активов, предназначенных для продажи сегмент «Грузовые железнодорожные перевозки» больше не представляется в примечании о сегментах..

(ii) Раскрытие результатов деятельности компании, предназначенной для продажи

Основные виды активов и обязательств, классифицированные как предназначенные для продажи, представлены ниже:

	31 декабря 2016 года млн. руб.
АКТИВЫ	
Основные средства	59 520
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 743
Отложенные налоговые активы	1 796
Запасы	21
Прочие инвестиции	18
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	5
Денежные средства и их эквиваленты	5
Итого активы, предназначенные для продажи	67 108
	31 декабря 2016 года млн. руб.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	46 428
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 610
Резервы и прочие обязательства	91
Итого обязательства, предназначенные для продажи	50 129

Составляющие итоговой суммы убытка после налогообложения от прекращенной деятельности представлены ниже:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Выручка	9 285	13 678
Расходы	(6 005)	(12 986)
Операционный убыток	3 280	692
Чистые финансовые расходы	(5 534)	(5 428)
Убыток до налогообложения за отчетный год	(2 254)	(4 736)
Расход по налогу на прибыль	878	892
Убыток после налогообложения от прекращаемой деятельности	(1 376)	(3 844)

Чистые денежные потоки компании, относящиеся к прекращаемой деятельности, представлены ниже:

	2016 млн. руб.	2015 млн. руб.
Операционная деятельность	344	(1 158)
Инвестиционная деятельность	315	4 993
Финансовая деятельность	-	(2 073)
Чистый приток денежных средств	659	1 762

(iii) Оценка справедливой стоимости

Балансовая стоимость чистых активов компании ООО «УВЗ-Логистик» составляет 16 979 млн. руб. Цена возмещения реализации превышает балансовую стоимость чистых активов.

25 Капитал и резервы**(a) Уставный капитал**

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2016	2015
Номинальная стоимость	1 000 руб.	1 000 руб.
В обращении на начало года	60 141 512	53 247 605
Выпущены за денежные средства и акции дочерних компаний	2 930 610	6 893 907
В обращении на конец года, полностью оплаченные	63 072 122	60 141 512

В течение 2016 года дополнительный выпуск был оплачен денежными средствами в размере 2 931 млн. руб.

Увеличение уставного капитала на сумму 6 111 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 – 3 180 млн. руб.) до государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы Компании, в консолидированной финансовой отчетности 2016 года отражено в составе добавочного капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

По состоянию на 31 декабря 2016 года осуществлен дополнительный выпуск акций на сумму 3889 млн. руб., но на момент подписания данной отчетности дополнительный выпуск акций пока не был завершен.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. В 2016 году объявленные дивиденды в пользу неконтролирующих акционеров составили 11 млн. руб. (0,17 руб. на обыкновенную акцию).

26 Кредиты и займы

млн. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Итого банковские кредиты, займы и облигации	71 565	75 807
Задолженность по финансовой аренде	2 212	47 600
	73 777	123 407
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Итого банковские кредиты, займы и облигации	54 622	75 174
Задолженность по финансовой аренде	838	3 227
	55 460	78 401

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. банковские кредиты и займы обеспечены объектами основных средств балансовой стоимостью 14 672 млн. руб. и 14 682 млн. руб., соответственно

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. банковские кредиты и займы балансовой стоимостью 7 655 млн. руб. и 93 334 млн. руб., соответственно, обеспечены имущественными правами по договорам с третьими сторонами и со связанной стороной - компанией, подконтрольной государству.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

млн. руб.	Валюта	Номинальная	Год	Балансовая
		ставка		
		процента,		
		%		
Долгосрочные кредиты и займы				
31 декабря 2015 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-16	2017-2020	26 429
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-7	2018-2021	885
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	5-19	2017-2024	23 130
Обеспеченное банковское кредитование	Доллар США	4-9	2017-2021	13 642
Необеспеченное банковское кредитование	Евро	6-7	2017-2021	25
Облигационный займ	Рубль	14-17	2017-2020	11 696
				75 807
31 декабря 2016 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	3-15	2020	45 413
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	4-10	2019-2021	6 585
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	3-4	2021	334
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	5-17	2018-2021	5 979
Облигационный займ	Рубль	5-10	2017-2020	13 254
				71 565

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

млн. руб.	Валюта	Номинальная	Год	Балансовая
		ставка		
		процента,		
		%		
Краткосрочные кредиты и займы				
31 декабря 2015 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-23	2016	23 780
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	5-7	2016	1 658
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-8	2016	415
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	5-20	2016	34 485
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	3-5	2016	12 549
Задолженность по процентам		7	2016	2 287
				75 174
31 декабря 2016 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	9-20	2016	24 279
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	3-10	2016	5 903
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-8	2016	19
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	5-20	2016	16 669
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	3-5	2016	2 415
Облигационный займ	Рубль	5-10	2017	3 000
Задолженность по процентам		7	2016	2 337
				54 622

(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» (см. примечание 24) 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 31 декабря 2016, как и на 31 декабря 2015 года компании Группы не нарушали условий (ковенантов) кредитных соглашений.

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

млн.руб.	2016			2015		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	1 146	(307)	839	1 830	(462)	1 368
От 1 до 5 лет	2 616	(405)	2 211	4 534	(939)	3 596
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
	3 762	(712)	3 050	6 364	(1 401)	4 964

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность	31 940	25 216
Авансы полученные	18 289	27 861
Прочая кредиторская задолженность	13 882	8 871
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	2 618	1 564
Задолженность перед персоналом	1 403	1 134
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	68 132	39 430
Прочие долгосрочные обязательства	15 444	310
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	15 444	310

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 28.

28 Финансовые инструменты, управление рисками и справедливая стоимость

(a) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

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

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

(b) Кредитный риск

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

Группа контролирует подверженность влиянию кредитного риска. Оценка кредитоспособности внешних контрагентов осуществляется в отношении всех покупателей и их финансовых гарантов. Компания осуществляет постоянный мониторинг финансового состояния контрагентов и контроль риска неплатежей. По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство оценивало риск невыполнения контрагентами своих обязательств как маловероятный.

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

(i) Подверженность кредитному риску

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

млн.руб.	Прим.	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Инвестиции, удерживаемые до погашения и займы выданные	19	21 345	30 852
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	15 274	18 545
Денежные средства и их эквиваленты	23	22 275	19 178
		58 895	68 576

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годы Группа получила поручительства на общую сумму 6 095 млн. руб. и 18 016 млн. руб. соответственно (см. примечание 30(d)).

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

млн. руб.	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
	2016	2016	2015	2015
Непросроченная	10 957	(368)	21 112	(2 568)
Просроченная на 0-90 дней	2 586	(489)	1 989	(1 988)
Просроченная на 91-365 дней	1 429	(1 163)	-	-
Просроченная более, чем на год	5 071	(2 749)	-	-
	20 043	(4 769)	23 101	(4 556)

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

(iii) Прочие инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств, в основном, в займы и иные финансовые активы контрагентов, кредитный риск по которым, по оценке менеджмента, является минимальным.

(iv) Денежные средства и их эквиваленты

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

Ниже представлены рейтинги наиболее значимых для Группы банков на 31.12.2016 года:

Денежные средства Группы размещены в следующих банках:	Рейтинг	Рейтинговое агентство
ПАО «Сбербанк России»	BBB-	Fitch's
АО «Россельхозбанк»	BB+	Fitch's
ПАО «Банк ГПБ»	BB+	Standard & Poor's
АО «Банк ВТБ»	BB+	Standard & Poor's

(с) Риск ликвидности

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

У Группы имеются договорные обязательства по приобретению основных средств (см. примечание 30).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

31 декабря 2016 года

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	В течение 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты	82 329	79 037	31 342	12 253	35 441	-
Необеспеченное банковское кредитование	25 267	24 274	17 065	311	6 897	-
Облигационный займ	16 254	17 000	3 000	-	14 000	-
Задолженность по процентам	2 337	46 370	16 064	8 610	21 696	-
Обязательства по финансовой аренде	3 050	4 451	838	737	2 876	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	45 822	45 822	45 822	-	-	-
	175 059	216 953	114 131	21 911	80 911	-

31 декабря 2015 года

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Компания являлась поручителем по обеспеченным обязательствам по выплате займов третьих и связанных сторон (см. примечание 31 (d)).

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

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

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

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

Подверженность валютному риску

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

млн. руб.	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	2016	2016	2015	2015
Денежные средства	98	71	188	187
Торговая и прочая дебиторская задолженность	110	-	4 162	3 541
Прочие инвестиции	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	-	(1 995)	(1 502)	-
Кредиты и займы	(13 913)	(270)	(25 436)	(612)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 831)	(2 852)	(1 100)	(9 220)
Нетто-подверженность	(21 536)	(5 046)	(23 688)	(6 104)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**Анализ чувствительности**

Изменение курса иностранных валют оказало бы следующее влияние на прибыли или убытки до налогообложения:

млн.руб.	Укрепление		Ослабление	
	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2016				
Долл. США (изменение 20%)	(4 706)	(4 706)	4 706	4 706
Евро (изменение 20%)	(610)	(610)	610	610
31 декабря 2015				
Долл. США (изменение 20%)	(4 738)	(4 738)	4 738	4 738
Евро (изменение 20%)	(1 221)	(1 221)	1 221	1 221

Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Ввиду значительной волатильности доллара США на валютных рынках в 2016 году, как и в 2015 году анализ проводился, исходя из возможных колебаний курса рубля к доллару США в 20%.

(ii) Процентный риск

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

(e) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

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

29 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. у Группы имелись договорные обязательства по предстоящим капитальным затратам, относящимся к основным средствам в сумме 9 827 млн. руб. и 10 894 млн. руб., соответственно.

30 Условные активы и обязательства

(a) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа была вовлечена в судебные разбирательства, в отношении которых были созданы резервы.

(b) Налоговые риски

(i) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. 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.

В отчетном периоде налоговые органы продолжали налоговые проверки Компании и отдельных дочерних обществ по результатам деятельности за 2012-2015 годы. По большинству обществ результаты проверок до настоящего времени не оглашены. Однако по мнению руководства Компании, результаты проверок не окажут существенного влияния на консолидированное финансовое положение или результаты операций.

(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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

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

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

(c) Гарантии и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Компания являлась поручителем по займам поставщиков перед финансовыми учреждениями на общую сумму 4 401 млн. руб. и 17 598 млн. руб. соответственно. Данные займы обеспечены оборудованием, предназначенным для передачи в аренду Группе. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Компания являлась поручителем по обязательствам по выплате частично обеспеченных займов ассоциированных компаний и третьих сторон в размере 1 694 млн. руб. и 418 млн. руб., соответственно.

(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 2016 году санкции против Российской Федерации и ряда физических и юридических лиц продлевались дважды: в марте и в декабре, что уже в течение 2016 года сказалось на деятельности Корпорации на внешнем рынке. Санкции, введенные и пролонгированные Европейским Союзом, также запрещают европейским юридическим и физическим лицам предоставлять прямо или косвенно, а также принимать участие в предоставлении каких-либо новых заимствований со сроком погашения более 30 дней в пользу

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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.

31 Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. конечной контролирующей стороной Группы является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество).

(b) Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

млн. руб.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Заработная плата и премии	438	637
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	58	82
Взносы в Негосударственный пенсионный фонд	9	9
Прочие долгосрочные вознаграждения, связанные с выслугой лет	5	3
Выходные пособия	<u>9</u>	<u>6</u>
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	<u>519</u>	<u>737</u>

(c) Прочие операции со связанными сторонами

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(i) Доходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам			
			31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	2016	2015	Дебитор- ская задол- женность	Авансы получен- ные	Дебитор- ская задол- женность	Авансы получен- ные
Продажа товаров и услуг: Компании, подконтрольные государству	81 262	40 137	7 432	32 859	6 326	20 235
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	19	140	636	578	903	9
Субсидии государства	7 457	1 336	-	-	-	-
Итого доходы	88 738	41 613	8 068	33 437	7 229	20 244

(ii) Расходы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам			
			31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	2016	2015	Кредитор- ская задол- женность	Авансы выдан- ные	Кредитор- ская задол- женность	Авансы выдан- ные
Приобретение товаров, основных средств и услуг: Компании, подконтрольные государству	21 084	34 522	10 547	1 358	10 609	12 784
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	1 333	943	710	471	706	211
Итого расходы	22 417	35 465	11 257	1 830	11 315	12 995

Расходы на приобретение товаров, основных средств и услуг, в том числе включают в себя начисление расходов, связанных с экспортом военной техники, на общую сумму 7 673 млн. руб. и 4 033 млн. руб. за 2016 и 2015 гг., соответственно.

(iii) Займы и кредиты

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2016	2015	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	Займы полученные: Компании, подконтрольные государству	29 034	38 536	68 658
Займы выданные: Прочие	6 670	10 202	6 670	5 215

Займы и кредиты полученные

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

млн. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента, %	Год погашения	Балансовая стоимость
Долгосрочные кредиты и займы				
31 декабря 2015 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-16	2017-2019	20 633
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4	2021	396
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-15	2017-2024	19 641
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	4-9	2017-2021	13 641
				54 311
31 декабря 2016 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-15	2018-2021	37 015
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	3	2021	334
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	4-10	2018-2021	6 507
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	10-15	2018-2021	5 529
				49 559
Краткосрочные кредиты и займы				
31 декабря 2015 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-18	2016	21 504
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	5-7	2016	1 658
Обеспеченные банковские кредиты	Евро	4-8	2016	188
Необеспеченное банковское кредитование	Рубль	12-19	2016	17 083
Необеспеченное банковское кредитование	Доллар США	3	2016	7 288
Задолженность по процентам			2016	678
				48 399
31 декабря 2016 года				
Обеспеченные банковские кредиты	Рубль	10-18	2017	10 101
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	3-7	2017	4 144
Необеспеченное банковское кредитование	Евро	10-14	2017	7 900
Задолженность по процентам	Рубль		2017	183
				22 327

(iv) *Денежные средства*

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. в составе денежных средств учтены средства на счетах в государственных банках в сумме 14 104 млн. руб. и 12 962 млн. руб., соответственно.

32 Значительные дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Право собственности / Право голосования, %	
		31 декабря 2016	31 декабря 2015
АО «УБТ-УВЗ»	Россия	99,99	99,99
АО «Уралтрансмаш»	Россия	99,97	99,21
АО «Омсктрансмаш»	Россия	99,98	99,90
АО «УКБТМ»	Россия	99,99	99,90
АО «ЦНИИ Буревестник»	Россия	88,29	86,13
АО «Завод №9»	Россия	99,98	99,99
АО «ЦНИИМ»	Россия	84,10	84,10
АО «НИИД»	Россия	96,10	97,95
АО «Муромское СКБ»	Россия	99,98	99,90
АО «УВЗ-Транс»	Россия	99,99	99,90
ООО «УВЗ-Логистик»	Россия	-	50,00
ООО «Юргинский Машиностроительный Завод»	Россия	89,99	45,00
АО «КУЛЗ»	Россия	76,99	60,00
АО «НПО Электромашина»	Россия	89,99	91,61
ООО «ЧТЗ-Уралтрак»	Россия	84,25	84,25
ООО «Технопарк Тракторозаводский»	Россия	84,25	84,25
Global Resources and Industries S.a r.l.	Люксембург	99,99	99,99

По состоянию на отчетную дату состав Группы изменился в связи с реклассификацией дочернего зависимого предприятия ООО «УВЗ-Логистик» в состав активов, удерживаемых для продажи (см. примечание 24).

Также по состоянию на отчетную дату в Группу вошло предприятие ООО «Юргинский Машиностроительный Завод» с долей участия 89,99% в ее уставном капитале. Указанное дочернее общество по состоянию на 31.12.2015 года являлось ассоциируемой компанией с 45% долей участия в ее уставном капитале. Предприятие стало дочерним зависимым обществом в связи с реклассификацией ООО «УВЗ-Логистик» в состав активов, удерживаемых для продажи (см. примечание 24), которому ранее принадлежало с долей владения 90% и позднее было переведена в состав Группы как дочернее зависимое общество.

Доли остальных дочерних обществ изменялись незначительно ввиду перераспределения доли владения РФ в них.

Ниже представлена подробная информация о результатах от изменения долей акций предприятия под общим контролем:

Справедливая стоимость совокупного переданного возмещения на дату приобретения

Стоимость приобретенных активов, признанных на дату приобретения

Основные средства	1 665
Нематериальные активы	22
Долгосрочные финансовые вложения	140
Отложенные налоговые активы	851
Денежные средства на рублевых банковских счетах	29
Торговая дебиторская задолженность	1 480
Запасы	1 080
Долгосрочные кредиты и займы	(2 298)
Отложенные налоговые обязательства	(93)
Краткосрочные кредиты и займы	(1 942)
Торговая кредиторская задолженность	(4 245)
Авансы полученные	(1)
Оценочные обязательства - краткосрочные	(47)
Итого стоимость приобретенных активов за вычетом принятых обязательств	(3 359)
Капитал относящийся к инвестиции в ассоциированную компанию	(491)
Результат от объединения бизнеса под общим контролем	(3 850)

33 События после отчетной даты

Смена собственника

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».

Смена генерального директора

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.

Планируемая продажа 100% доли дочерней компании ООО «УВЗ-Логистик»

В феврале 2017 года Компания проводило процедуру заключения соглашения об основных условиях сделки по продаже 100% доли дочерней компании ООО «УВЗ-Логистик».

Судебные разбирательства

Протоколом Общего собрания акционеров Компании от 6 марта 2017 года № 3кп одобрено Мировое соглашение по делу №76-30542/2015 от 23 сентября 2016 года, изменяющее условия сделок, заключенных с АО «Альфа-Банк».

По состоянию на дату подписания настоящей отчетности Группа была вовлечена в судебное разбирательство с ФГБУ «ФАПРИД» на сумму 1 860 млн. руб., неблагоприятный исход по которому был учтен при подготовке данной отчетности.

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.