

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
и аудиторское заключение независимого
аудитора

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-76

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

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Научно-производственная Корпорация «Объединенная вагонная компания» (далее по тексту – ПАО «НПК ОВК» или «Компания») и его дочерних предприятий (далее по тексту – совместно «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

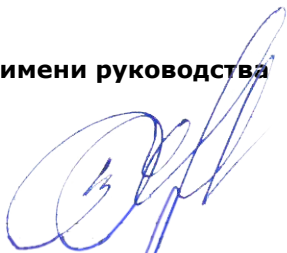
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы, а также потоки денежных средств;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с местным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 29 апреля 2019 года.

От имени руководства



Тимофей Хрялов
Генеральный директор
ПАО «НПК ОВК»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества
«Научно-производственная Корпорация «Объединенная вагонная компания»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Научно-производственная Корпорация «Объединенная вагонная компания» и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа» или Группа ПАО «НПК ОВК»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе «*Основания для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Основания для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, Группа отразила выручку от операции по реализации вагонов на сумму 6 589 млн. рублей в консолидированной финансовой отчетности за 2016 год. По нашему мнению, данная выручка должна была быть признана в консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, так как не все критерии признания выручки, установленные МСФО (IAS) 18 «Выручка», были выполнены в 2016 году. Если бы указанная операция была отражена в консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, то выручка и себестоимость за 2017 год увеличились бы на 6 589 и на 5 374 млн. рублей, соответственно. Чистый убыток за 2017 год уменьшился бы на 972 млн. рублей. Полное влияние данного искажения на консолидированную финансовую отчетность Группы за 2017 год приведено в Примечании 4. Соответственно, мы выразили модифицированное аудиторское мнение о консолидированной финансовой отчетности за 2017 год в отношении данного искажения. Наше мнение о финансовой отчетности за отчетный период также модифицировано в связи с влиянием данного вопроса на сопоставимость показателей текущего и прошлого отчетных периодов.

Как указано в Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов несколько компаний Группы нарушили обязательные финансовые и нефинансовые условия (ковананты), предусмотренные заключенными кредитными договорами с банками. Невыполнение ковенантов предполагает применение штрафных санкций к компаниям-заемщикам, в том числе дает право кредиторам требовать досрочный возврат денежных средств по существующим обязательствам. По всем из указанных кредитных договоров, документы, подтверждающие намерения кредиторов не требовать досрочного погашения обязательств, были получены после отчетной даты (Примечание 25). При этом Руководство Группы оценило вероятность требований досрочного погашения кредитов со стороны банков как низкую, и, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов такие кредиты в сумме 22 845 и 45 800 млн. рублей, соответственно, были отражены в консолидированной финансовой отчетности в составе долгосрочных обязательств в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров. По нашему мнению, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» Группа должна была классифицировать данные обязательства по кредитам как краткосрочные, поскольку на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Группы не было безусловного права перенести их погашение на срок, составляющий не менее 12 месяцев после указанных дат.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее по тексту – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросам, изложенным в разделе «Основания для выражения мнения с оговоркой», мы определили вопросы, указанные ниже, как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Проверка гудвила на обесценение и определение его балансовой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость гудвила составила 8 778 млн. рублей (2017 год: 8 042 млн. рублей).

Более подробная информация представлена в Примечании 15 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

Неопределенность в отношении непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2018 года рядом компаний Группы были нарушены обязательные финансовые и нефинансовые условия (ковенанты), предусмотренные заключенными кредитными договорами с банками. Невыполнение указанных ковенантов дает банкам-кредиторам право требовать досрочное погашение тех кредитов, по которым были нарушены ковенанты.

Кроме этого, в 2018 и 2017 годах Группой был получен убыток, а превышение краткосрочных обязательств, не учитывающих кредиты, по которым Группой были нарушены дефолтные ковенанты, над краткосрочными активами составило 22 486 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Руководство Группы проанализировало указанные негативные факторы и пришло к выводу, что применение принципа непрерывности деятельности является правомерным, так как:

- после отчетной даты по всем кредитам с нарушенными ковенантами Группой были получены документы, подтверждающие согласие банков-кредиторов не применять право требования досрочного погашения обязательств, возникшего в результате данных нарушений;
- после отчетной даты проведена краткосрочная реструктуризация кредитного портфеля и получено предварительное согласие держателей облигаций серии БО 01 в сумме 15 000 млн. рублей по переносу срока погашения с 3-го квартала 2019 года на 31 декабря 2023 года;
- Группа находится в процессе реструктуризации ее кредитного портфеля и формировании нового пакета ковенантов с основным банком-кредитором.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 2 и 25 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым для нашего аудита, поскольку оценка применимости допущения о непрерывности деятельности имеет всеобъемлющий эффект на подготовку консолидированной финансовой отчетности. Со стороны руководства требуется применение значительного суждения в отношении оценки будущих финансовых показателей Группы, а также в отношении возможности Группы урегулировать с банками-кредиторами вопросы, связанные с реструктуризацией ее кредитного портфеля и дальнейшего соблюдения ковенантов.

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

- проанализировали оценку руководством применимости принципа непрерывности деятельности, в том числе планы по устранению негативного эффекта в результате нарушения ковенантов и реструктуризации кредитного портфеля Группы на таких условиях, которые обеспечат Группе возможность обслуживать и погашать долговые обязательства в установленном порядке;
- удостоверились в том, что после отчетной даты по всем кредитам с нарушенными ковенантами Группой были получены документы, подтверждающие согласие банков-кредиторов не применять право требования досрочного погашения обязательств, возникшего в результате данных нарушений;
- проанализировали подготовленные руководством прогнозы дальнейшего развития бизнеса Группы и оценили обоснованность основных допущений, использованных в прогнозах;
- проверили полноту и адекватность соответствующих раскрытий информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете и ежеквартальных отчетах эмитента за первый и второй кварталы 2019 года, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы получили ежеквартальный отчет за первый квартал 2019 года до даты аудиторского заключения. Мы предполагаем, что годовой отчет и ежеквартальный отчет эмитента за второй квартал 2019 года будут предоставлены нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если на основании работы, проведенной по прочей информации, полученной нами до даты данного аудиторского заключения, мы приходим к выводу, что прочая информация существенно искажена, мы обязаны сообщить об этом. Оснований для такого сообщения нами не обнаружено.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и ежеквартальным отчетом эмитента за второй квартал 2019 года мы придем к выводу, что прочая информация в них существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля.

- Получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность.
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, которые представлены в настоящем Аудиторском заключении в качестве ключевых вопросов аудита.



Метелкин Егор Александрович,
руководитель задания

23 мая 2019 года



Компания: ПАО «НПК ОВК»

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

Основной государственный регистрационный номер:
1147746600539

Место нахождения: 115184, г. Москва,
ул. Новокузнецкая, д.7/11, стр.1

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482,
выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77
№ 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной
Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603080484.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечание	2018 год	2017 год
Выручка	7	76 443	62 020
Себестоимость	8	(66 774)	(52 073)
Валовая прибыль		9 669	9 947
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(3 919)	(2 625)
Доля в (убытке)/ прибыли ассоциированных и совместных предприятий	16	(2)	370
Прочие операционные доходы, нетто		75	38
Обесценение долгосрочных нефинансовых активов	13, 14	(1 580)	-
Операционная прибыль		4 243	7 730
Финансовые доходы	10	1 764	2 449
Финансовые расходы	11, 22	(15 512)	(13 675)
Доходы/ (расходы) по курсовым разницам, нетто		51	(154)
Убыток до налогообложения		(9 454)	(3 650)
Расход по налогу на прибыль	12	(323)	(875)
УБЫТОК ЗА ГОД		(9 777)	(4 525)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:</i>			
Прирост от переоценки основных средств	13	4 714	-
Отложенное налоговое обязательство от переоценки основных средств	12	(943)	-
Прочий совокупный доход		3 771	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК		(6 006)	(4 525)
Убыток на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении		115 996 689	115 122 662
Убыток на акцию (руб.)		(84)	(39)

Примечания на стр. 11-76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Приме- чание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	13	82 784	80 237
Авансы, выданные под основные средства и нематериальные активы		510	179
Нематериальные активы	14	6 109	6 732
Гудвил	15	8 778	8 042
Отложенные налоговые активы	12	3 454	2 949
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	16	1 154	1 175
Займы выданные	22	9 265	12 503
Аванс под приобретение дочернего предприятия	6	-	2 000
Долгосрочная дебиторская задолженность от продажи вагонов	19	495	565
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		-	201
Денежные средства, ограниченные в использовании	23	146	-
Прочие долгосрочные активы	17	1 374	649
Итого долгосрочные активы		114 069	115 232
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	18	11 812	12 118
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	8 490	3 510
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		-	23
НДС к возмещению		5 995	6 847
Предоплаты поставщикам и прочие активы	21	4 969	3 341
Предоплаты по налогу на прибыль		1 091	695
Инвестиция в АО «ПТК-Холдинг»		-	1 773
Займы выданные	22	92	56
Денежные средства, ограниченные в использовании	23	2 117	807
Краткосрочные депозиты	20	-	5 038
Денежные средства и их эквиваленты	23	10 871	3 799
Итого краткосрочные активы		45 437	38 007
ИТОГО АКТИВЫ		159 506	153 239
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал и резервы			
Выпущенный уставный капитал	24	116	116
Добавочный капитал	24	22 993	22 993
Резерв по переоценке основных средств	13	12 936	9 171
Накопленный убыток		(28 550)	(18 579)
Итого собственный капитал и резервы		7 495	13 701
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	44 000	75 215
Облигации	26	14 793	29 799
Обязательства по финансовой аренде	29	18 282	156
Обязательство по сделке обратной аренды с ПАО «ГТЛК»	29	4 967	-
Отложенные налоговые обязательства	12	1 818	479
Начисленные резервы по выплате вознаграждения сотрудникам	28	150	156
Полученные авансы	28	78	-
Итого долгосрочные обязательства		84 088	105 805
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	18 087	6 962
Облигации	26	15 640	671
Обязательства по финансовой аренде	29	3 188	39
Обязательство по сделке обратной аренды с ПАО «ГТЛК»	29	1 532	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	4 893	5 393
Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства	28	24 583	20 668
Итого краткосрочные обязательства		67 923	33 733
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		152 011	139 538
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		159 506	153 239

Примечания на стр. 11-76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Выпущенный уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
Баланс на 1 января 2017 года	113	21 169	9 193	(14 076)	16 399
Убыток за год	-	-	-	(4 525)	(4 525)
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(4 525)	(4 525)
Реклассификация прироста от переоценки выбывших в отчетном году основных средств	-	-	(22)	22	-
Выпуск дополнительных акций в рамках дополнительного размещения акций, за вычетом затрат на размещение (Примечание 24)	3	1 824	-	-	1 827
Баланс на 1 января 2018 года (до пересчета)	116	22 993	9 171	(18 579)	13 701
Изменение в учетной политике при применении МСФО (IFRS) 9 за вычетом налогового эффекта (Примечание 3)	-	-	-	(200)	(200)
Баланс на 1 января 2018 года (после пересчета)	116	22 993	9 171	(18 779)	13 501
Убыток за год	-	-	-	(9 777)	(9 777)
Прирост от переоценки основных средств за вычетом налогового эффекта (Примечание 13)	-	-	3 771	-	3 771
Итого совокупный убыток за год	-	-	3 771	(9 777)	(6 006)
Реклассификация прироста от переоценки выбывших в отчетном году основных средств	-	-	(6)	6	-
Баланс на 31 декабря 2018 года	116	22 993	12 936	(28 550)	7 495

Примечания на стр. 11-76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
УБЫТОК ЗА ГОД	(9 777)	(4 525)
Корректировки на:		
Расход по налогу на прибыль	323	875
Амортизацию	5 900	4 990
Обесценение долгосрочных нефинансовых активов	1 580	-
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	80	16
Списание товарно-материальных запасов до цены реализации	298	75
Доход от реализации железнодорожных вагонов из собственного парка (Примечание 7,8)	(908)	(1 976)
Долю в убытке/ (прибыли) ассоциированных и совместных предприятий	2	(370)
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности (Примечание 19)	24	165
Доходы/ (расходы) по неоперационным курсовым разницам, нетто	(51)	154
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки в дебиторской задолженности	(6)	47
Финансовые расходы	15 512	13 675
Финансовые доходы	(1 764)	(2 449)
Прочие	19	-
Прибыль от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	11 232	10 677
Изменения оборотного капитала:		
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение) / уменьшение предоплаты поставщикам и прочим активам	(121) (2 164)	(2 435) 706
Уменьшение / (увеличение) НДС к возмещению	855	(2 603)
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов	193	(1 498)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	(234)	(2 633)
Увеличение полученных авансов и прочих краткосрочных обязательств	4 082	7 181
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	13 843	9 395
Денежные средства, полученные от реализации железнодорожных вагонов из собственного парка (Примечание 7,13)	3 292	14 088
Денежные средства, направленные на увеличение собственного парка железнодорожных вагонов (Примечание 7,13)	(1 461)	(9 556)
Налог на прибыль уплаченный	(1 576)	(2 169)
Финансовые расходы уплаченные	(12 590)	(15 258)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) от операционной деятельности	1 508	(3 500)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выплаты в связи с приобретением основных средств, включая авансовые платежи	(1 986)	(2 890)
Выплаты в связи с приобретением инвестиционной недвижимости, включая авансовые платежи	(1 137)	-
Поступления от выбытия объектов основных средств	39	9
Приобретение нематериальных активов	(1 316)	(1 502)
Займы выданные	(38)	(3 989)
Размещение краткосрочных депозитов	-	(5 000)
Денежные поступления от погашения выданных займов	621	6 311
Денежные поступления от погашения краткосрочных депозитов	5 000	5 000
Проценты полученные	1 559	1 184
Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий	(1 118)	(6 104)
Денежные средства, полученные при выбытии доли в ассоциированном предприятии	1 773	-
Денежные средства, уплаченные при приобретении доли в ассоциированном предприятии	-	(1 290)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	3 397	(8 271)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Взносы акционеров в капитал, за вычетом затрат на размещение	-	1 827
Поступления от кредитов и займов	14 500	44 372
Погашение кредитов и займов	(34 506)	(34 524)
Приобретение собственных облигаций с рынка	(6)	(70)
Поступления по сделкам обратной аренды (Примечание 29)	24 587	150
Платежи по финансовой аренде и сделкам с обратным выкупом	(1 028)	-
Депонирование денежных средств (Примечание 23,25)	(2 220)	(807)
Возврат депонированных денежных средств (Примечание 23,25)	807	1 923
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	2 134	12 871
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	7 039	1 100
Влияние изменений обменных курсов, включая эффект от переоценки денежных средств и их эквивалентов	33	51
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 799	2 648
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10 871	3 799

Примечания на стр. 11-76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное акционерное общество «Научно-производственная Корпорация «Объединенная вагонная компания» (далее по тексту – «Компания», ПАО «НПК ОВК») учреждено и зарегистрировано на территории Российской Федерации 26 декабря 2011 года и является Публичным акционерным обществом с 3 марта 2015 года. Юридический и фактический адрес Компании – город Москва, Новокузнецкая улица, д. 7/11, стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания является холдинговой структурой группы компаний (далее по тексту – «Группа ПАО «НПК ОВК» или «Группа»), зарегистрированных на Британских Виргинских Островах (далее по тексту – «БВО»), Кипре и на территории Российской Федерации (далее по тексту – «РФ»).

Основными видами деятельности Группы являются:

- производство железнодорожных вагонов на производственном объекте, расположенном в городе Тихвин Ленинградской области, Российская Федерация, и их реализация;
- предоставление железнодорожных вагонов в операционную аренду;
- оказание услуг по железнодорожным транспортным перевозкам (услуги оперирования).

В следующей таблице представлен список зарегистрированных акционеров Группы с указанием эффективных долей владения выпущенными акциями по состоянию на указанные даты:

Акционеры	На 31 декабря 2018 года Доля, %	На 31 декабря 2017 года Доля, %
Общество с ограниченной ответственностью «Менеджмент-консалтинг» Д.У. ¹	24.29%	8.14%
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Север Эссет Менеджмент» Д.У.	17.93%	15.91%
Акционерное общество «Концерн «Уралвагонзавод»	9.33%	-
Акционерное общество «Открытие Холдинг»	7.94%	7.94%
Акционерное общество «Ай Кью Джи Управление Активами» ДУ (Акционерное общество «ЕФГ Управление Активами») ²	5.66%	5.66%
SIB (Cyprus) Limited	-	14.33%
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Навигатор» Д.У.	-	11.56%
Прочие акционеры	34.85%	36.46%
Итого	100%	100%

¹ Косвенное владение ПАО Банк «ФК Открытие» голосами, приходящимися на голосующие акции, на 31 декабря 2018 года составляет 24.29%;

² Косвенное владение ПАО «Сафмар Финансовые Инвестиции» голосами, приходящимися на голосующие акции, на 31 декабря 2018 года, составляет 5.66%;

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Группы отсутствовали акционеры, владевшие контрольным пакетом акций.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Информация о дочерних предприятиях Группы приведена ниже:

Наименование компании	Место регистрации	Основная деятельность	Процент владения Группой	
			на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
«Рейл 1520 (БиВиАй) ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Финанс Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ1520»	РФ	Операционный лизинг ж/д вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сервис ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сервис Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ 1520 Сервис»	РФ	Операционный лизинг ж/д вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Лизинг ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «РЕЙЛ 1520 Лизинг»	РФ	Финансовый лизинг ж/д вагонов	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Вагон Сайпрес ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «ТЭК «ОВК»	РФ	Реализация ж/д вагонов, литья и комплектующих	100%	100%
«Овиллено Холдингс ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
Акционерное общество «Завод «Тяжмаш»	РФ	Производство ж/д вагонов	99%	99%
ООО «ВНИЦТТ»	РФ	Инженерно-конструкторское бюро Реализация ж/д вагонов,	99%	99%
ООО «ТД «ОВК»	РФ	литья и комплектующих	99%	99%
ООО «НПЦ «Пружина»	РФ	Производство пружин	99%	99%
ООО «Трансмашэнерго»	РФ	Производство электроэнергии	99%	99%
ООО «ТМ-Энергосервис»	РФ	Производство электроэнергии	99%	-
ООО «ТМ-Энергомаш»	РФ	Производство электроэнергии	99%	-
ООО «ТМ-Энергопром»	РФ	Производство электроэнергии	99%	-
АО «ТСЗ Титран-Экспресс»	РФ	Ремонт ж/д вагонов/ производство вагонов	99%	99%
«Ю-Дабл-Ю Фордж Компани ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
ООО «ОВК Центрокуз»	РФ	Производство ж/д вагонов	99%	99%
«Рестадияна Венчурз ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
ООО «Уникон 1520»	РФ	Организация транспортировки и перевозки грузов	99%	99%
«РЕЙЛ 1520 Сайпрес Менеджмент Компани ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «ОВК Финанс»	РФ	Эмитент долговых ценных бумаг	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Танк Карз (БиВиАй) Холдинг ЛТД»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 Танк Карз Сайпрес Холдинг ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	99%	99%
Акционерное общество «ТихвинХимМаш»	РФ	Производство ж/д вагонов-цистерн	99%	99%
Акционерное общество «ТихвинСпецМаш»	РФ	Производство ж/д вагонов-платформ	100%	100%
«Холм Сервисез Лимитед»	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
«Пегадиса Менеджмент ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«РЕЙЛ 1520 АйПи ЛТД»	Кипр	Инвестиционная компания	100%	100%
«Рейголд Лимитед»	Кипр	Инвестиционная компания	99.97%	99.97%
«АФСТ Эдвансд Фрайт Кар Текнолоджи Лимитед»	Кипр	Развитие заводских технологий производства	99.97%	99.97%
«ДИНРОУД Лимитед»	Кипр	Развитие заводских технологий производства	98.97%	98.97%
Акционерное общество «Тихвинский вагоностроительный завод» (далее по тексту – АО «ТВСЗ»)	РФ	Производство ж/д вагонов	99.97%	99.97%
Юнайтед Вагон Юэроп ГмбХ	Германия	Инвестиционная компания	99.97%	-
Юнивагон Норф Америка Корп	США	Инвестиционная компания	100%	100%
Старфаер Инжиниринг, Инк.	США	Инженерно-конструкторское бюро	100%	100%
Рейл Холдинг Лтд	БВО	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «Рейл 1520 Инвест»	РФ	Операционный лизинг ж/д вагонов	100%	-
ЗАО «СЗИПК»*	РФ	Эксплуатационная компания	99%	-

*Компания была приобретена в 2018 году (Примечание 6).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Принципы подготовки отчетности

Бухгалтерский учет в компаниях Группы ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности юрисдикций, в которых эти компании учреждены и зарегистрированы. Действующие в этих юрисдикциях принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки финансовой отчетности могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность компаний Группы были внесены корректировки, необходимые для ее представления в соответствии с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых производных финансовых инструментов и основных средств, которые учитываются по справедливой или оценочной стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа принимает во внимание те характеристики данного актива или обязательства, которые были бы учтены участниками рынка при определении стоимости данного актива или обязательства на дату оценки. Справедливая стоимость для целей оценки и/или раскрытия определяется вышеуказанным образом, за исключением арендных соглашений, регулируемых МСБУ (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, таких как чистая возможная стоимость реализации в МСБУ (IAS) 2 или ценность использования в МСБУ (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- данные Уровня 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые Компания может наблюдать на дату оценки;
- данные Уровня 2 – исходные данные, отличные от котируемых цен Уровня 1, прямо или косвенно наблюдаемые в отношении актива или обязательства;
- данные Уровня 3 – ненаблюдаемые данные в отношении актива или обязательства.

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа будет продолжать свою непрерывную деятельность в обозримом будущем, в том числе реализовывать свои активы и погашать обязательства в установленном порядке в ходе своей обычной деятельности.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В соответствии с условиями заключенных кредитных договоров, Группа должна выполнять определенные ограничительные условия, включая поддержание определенного уровня отдельных финансовых показателей и соблюдение прочих нефинансовых условий. По состоянию на 31 декабря 2018 года дочерними компаниями Группы был нарушен ряд обязательных как финансовых, так и нефинансовых условий по кредитным договорам, что может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе к объявлению дефолта (Примечание 25) – долгосрочная часть кредитов по таким договорам по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 16 845 млн. рублей по договорам с ПАО Банк «ФК Открытие» и 6 000 млн. рублей по договорам с Газпромбанк (АО).

Все кредиты и займы полученные отражены в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров, вне зависимости от того, были ли по ним нарушены обязательные ограничительные условия на отчетную дату. При этом по состоянию на 31 декабря 2018 года дефицит краткосрочных активов над краткосрочными обязательствами составил 22 486 млн. рублей, а консолидированный убыток Группы в 2018 году составил 9 777 млн. рублей, в 2017 году – 4 525 млн. рублей.

После отчетной даты, но до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности было получено письмо, подтверждающее отказ Газпромбанка требовать досрочное погашение суммы кредита, по которому были нарушены ковенанты. ПАО Банк «ФК Открытие» аналогичное освобождение Группе не предоставил, так как нарушения ковенантов по этим кредитам будут урегулированы в рамках комплексной реструктуризации кредитного портфеля Группы, как описано ниже.

По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа находится в процессе завершения проекта реструктуризации своего кредитного портфеля в одном из своих крупнейших кредиторов – ПАО Банк «ФК Открытие». В соответствии с проектом реструктуризации предусмотрен следующий регламент действий, направленных на снижение краткосрочной долговой нагрузки Группы и обеспечение ее возможностью погашать свои краткосрочные обязательства в установленном порядке:

- решением кредитного комитета банка от 18 февраля 2019 года срок погашения биржевых облигаций серии БО 01 суммой 15 000 млн. рублей предварительно согласован к переносу с 10 сентября 2019 года на 31 декабря 2023 года, ставка купонного дохода снижена до 9.55% (в течение 2018 года средневзвешенное значение ставки составило 12.29%),
- по всем кредитам, открытым в банке ПАО Банк «ФК Открытие», в марте 2019 года подписаны дополнительные соглашения, предусматривающие снижение процентной ставки до фиксированного значения в 9.55%, перенос оплаты процентов, начисленных в течение 2019 года на один квартал, перенос оплаты краткосрочной части долга (в том числе будущих процентных расходов) в сумме 2 796 млн. рублей на один квартал вперед.

Данные меры позволят Группе управлять текущей ликвидностью в первом и втором кварталах 2019 года и завершить процесс реструктуризации, направленный на оптимизацию всего кредитного портфеля Группы: во втором квартале 2019 года Группа ожидает получить положительное решение кредитного комитета ПАО Банк «ФК Открытие», в соответствии с которым сможет сформировать новый пакет ограничительных финансовых и нефинансовых условий (ковенантов), выполнение которых станет возможным с учетом текущих операционных и финансовых показателей Группы, скорректировать соотношение краткосрочных и долгосрочных кредитных обязательств, что позволит устранить дефицит краткосрочных активов в долгосрочной перспективе и обеспечить Группе возможность более эффективно управлять операционными и финансовыми денежными потоками, понизить средневзвешенную ставку по долговым обязательствам, что, в свою очередь, скорректирует консолидированный убыток Группы в положительную сторону.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Также по прогнозам руководства Группы, объем производства АО «ТВСЗ», ЗАО «ТХМ» и ЗАО «ТСМ» в 2019 году составит 19–19.5 тыс. железнодорожных вагонов (19.7 – по итогам 2018 года). Руководство Группы ожидает стабильный спрос на инновационные вагоны в 2019 году: на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа заключила договоры или достигла договоренностей на реализацию всего объема вагонов, планируемого к производству в 2019 и частично 2020 году, по ценам, превышающим цены реализации 2018 года в среднем на 15%, в первую очередь за счет увеличения объема производства специализированных вагонов. В 2019 году и далее Группа не ожидает существенного падения рынка производства железнодорожных вагонов и планирует наращивать валовую и операционную прибыль за счет сокращения административных расходов и увеличения эффективности производства.

Руководство Группы считает, что с высокой долей вероятности будет получено положительное решение кредитного комитета ПАО Банк «ФК Открытие» в отношении реструктуризации кредитного портфеля Группы и описанные выше факты в совокупности позволят Группе продолжать свою непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого из предприятий Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует данное предприятие («функциональная валюта»). Функциональной валютой компаний Группы является российский рубль («руб.»). Валюта представления данной консолидированной отчетности – российский рубль. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей, если иное не указано по тексту.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается МСФО или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности каждого из юридических лиц Группы, операции в валюте, не являющейся функциональной валютой данного юридического лица (иностранной валюте) признаются по курсу обмена на дату совершения этих операций. В конце каждого отчетного периода монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему курсу на эту дату. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, повторно не пересчитываются. Курсовые разницы в отношении монетарных статей признаются в виде дохода или убытка в том периоде, в котором они имели место.

При пересчете использовались следующие обменные валютные курсы:

Валюта	2018 год	2017 год
На конец отчетного периода		
Руб./ Доллар США	69.47	57.60
Руб./ Евро	79.46	68.87
Средний курс за отчетный период		
Руб./ Доллар США	62.71	58.35
Руб./ Евро	73.95	65.90

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Принцип консолидации

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

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски / обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

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

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

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

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

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

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом. Балансовая стоимость долей владения Группы и неконтролирующие доли корректируются с целью отражения изменений в долях участия в дочерних предприятиях. Любые разницы между суммой, на которую корректируется неконтролирующая доля, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе собственного капитала акционеров Компании.

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного юридического лица, учитываются, как если бы Группа непосредственно реализовала соответствующие активы или обязательства. Это означает, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Операции, остатки и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, если только они не свидетельствуют о снижении стоимости внеоборотных активов Группы. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые обязательства и активы, а также активы (обязательства) по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ (IAS) 12 и МСБУ (IAS) 19, соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях (ВОА), или с соглашениями Группы по ВОА, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Неконтролирующие доли, представляющие собой доли владения, и дающие право на пропорциональную долю чистых активов предприятия при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или по пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтролирующих долей оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях в соответствии с другими МСФО.

Условное вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее вознаграждение, переданное по сделке объединения бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты. При этом возникающая разница относится на прибыли и убытки.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершён на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются оценочные величины по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные величины корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны на момент отражения сделки по объединению бизнеса.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Приобретение предприятий, находящихся под общим контролем, неденежным способом

Если приобретение компаний под общим контролем было осуществлено путем обмена акций, другим неденежным способом или за символическое вознаграждение, то такие сделки учитываются по методу переноса остаточной стоимости, в результате первоначальная стоимость активов и обязательств приобретенной компании суммируется с первоначальной стоимостью активов и обязательств Группы. Для крупных сделок под общим контролем консолидированная финансовая отчетность Группы за предыдущие периоды ретроспективно пересматривается, с целью отражения последствий приобретения, как если бы оно произошло в начале наиболее раннего из представленных периодов.

Гудвил

Гудвил, возникающий в результате приобретения бизнеса, учитывается по фактической стоимости, определенной на дату приобретения бизнеса за вычетом накопленного убытка от обесценения, если таковой имеется.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимость неконтролирующих долей в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании, такое превышение сразу относится на прибыль в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Единица, генерирующая денежные средства (далее по тексту – «ЕГДС»), на которую была переведена часть гудвила, проходит проверку на обесценение ежегодно, либо чаще, если имеется признак того, что единица обесценена. Если возмещаемая стоимость ЕГДС ниже ее учетной стоимости, убыток от обесценения в первую очередь уменьшает учетную стоимость гудвила, распределенного на единицу, а затем пропорционально на прочие активы единицы, на базе учетной стоимости каждого актива единицы. Любой убыток от обесценения по гудвилу учитывается непосредственно в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах. При выбытии соответствующей ЕГДС относимая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Вложения в совместные и ассоциированные предприятия

Компания считается ассоциированной, если Группа оказывает существенное влияние на ее финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля над такой деятельностью.

Совместное предприятие – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль – это установленное договором разделение контроля над предприятием, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных и совместных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением вложений, предназначенных для продажи и учитываемых по МСФО (IFRS) 5. По методу долевого участия вложения в ассоциированные и совместные предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ассоциированных и совместных предприятий. Если доля Группы в убытках ассоциированной организации или совместного предприятия превышает долю Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированные организации или совместные предприятия), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытках или если Группа произвела платежи от имени ассоциированной организации или совместного предприятия.

Вложение в ассоциированные организации и совместные предприятия отражается по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится ассоциированным или совместным предприятием. Превышение стоимости приобретения вложения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвил, включаемый в балансовую стоимость таких вложений. Превышение доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью приобретения вложения после повторной оценки немедленно отражается в прибылях или убытках в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ (IAS) 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда предприятие прекращает быть ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо, когда вложения предназначаются для продажи. Если Группа снижает долю участия в бывшей ассоциированной организации или совместном предприятии и оставшаяся доля становится финансовым активом, Группа отражает первоначальное признание финансового актива по справедливой стоимости на эту дату.

Группа продолжает применять метод долевого участия, если ассоциированная организация становится совместным предприятием или наоборот. В таких случаях переоценка по справедливой стоимости не производится.

Если Группа уменьшает долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, но продолжает применять метод долевого участия, Группа реклассифицирует в прибыль или убыток пропорциональную часть сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, если такие реклассификации были бы необходимы при продаже соответствующих активов или обязательств.

Прибыль или убыток по сделкам с ассоциированными организациями и совместными предприятиями признаются в отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированной организации или совместном предприятии, не принадлежащей Группе.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (группа выбывающих активов) может быть продан в текущем состоянии в соответствии с обычно принятыми условиями продажи таких активов (группы), и вероятность продажи высока. Руководство должно завершить продажу актива в течение года с момента его классификации как предназначенные для продажи.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочерней организации, все активы и обязательства дочерней организации реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении указанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтролирующей доли в бывшей дочерней организации после продажи.

Если Группа придерживается плана продажи, предполагающего продажу вложения или части вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, продаваемое вложение или его часть классифицируются как предназначенные для продажи при соответствии вышеуказанным критериям, и Группа прекращает применять метод долевого участия по части вложения, классифицированной как предназначенные для продажи. Оставшаяся часть вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие не реклассифицируется как предназначенные для продажи и продолжает отражаться по методу долевого участия. Группа прекращает использовать метод долевого участия в момент, когда выбытие приводит к потере Группой значительного влияния на ассоциированную организацию или совместное предприятие.

После выбытия Группа отражает оставшуюся долю участия в бывшей ассоциированной организации или совместном предприятии в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Если же предприятие продолжает оставаться ассоциированной организацией или совместным предприятием, Группа продолжает применять метод долевого участия.

Долгосрочные активы (группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из стоимостей:

- остаточной стоимости на момент реклассификации; и
- справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные в результате отдельной сделки, учитываются по стоимости их приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках учитываются в последующих периодах. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования, приобретаемые отдельно, оцениваются по себестоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, – расходы на научные исследования и разработки.

Группа отражает нематериальные активы, созданные собственными силами и в основном представляющие собой расходы на научные исследования, разработки и последующую регистрацию патентов, в том случае, когда выполняются все следующие условия:

- техническая возможность завершения работ по созданию нематериального актива к целевому использованию или продаже;
- намерение завершить работы по созданию нематериального актива, его использования или продаже;
- возможность использования или продажи нематериального актива;
- высокая вероятность того, что нематериальный актив будет приносить экономическую выгоду в будущем;
- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов, необходимых для завершения разработки и использования или продажи нематериального актива;
- возможность надежной оценки расходов, относящихся к нематериальному активу во время его разработки.

Затраты на исследовательскую деятельность признаются в качестве расходов в период их возникновения. Затраты на опытно-конструкторскую деятельность, не отвечающие критериям для нематериальных активов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

После первоначального признания внутренние нематериальные активы признаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных амортизационных сборов и накопленного убытка от обесценения, на тех же основаниях, что и нематериальные активы, приобретенные отдельно.

Амортизация не начисляется в случае, когда нематериальные активы находятся в стадии разработки. Амортизация актива подлежит начислению, когда актив доступен для использования, то есть, когда он приведен в состояние, пригодное для использования в соответствии с намерениями руководства. Нематериальные активы, переведенные из стадии разработки в состояние нематериальных активов, по которым начисляется амортизация, представлены патентами и амортизируются на протяжении срока полезного использования патентов, то есть от 9 до 289 месяцев.

В 2018 году руководство Группы пересмотрело сроки полезного использования нематериальных активов, в результате чего ряд объектов нематериальных активов, представляющих собой затраты на разработку ноу-хау и технологий производства, был переведен из состава нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования в состав объектов, срок полезного использования которых составляет 43 года, что эквивалентно среднему сроку полезного использования недвижимого имущества, используемого Группой для производства железнодорожных вагонов на производственной площадке.

Затраты на разработку, установку и внедрение систем ERP амортизируются на протяжении 120 месяцев, что представляет собой наиболее точную оценку полезного срока службы этих активов.

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

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

Основные средства

До 30 июня 2016 года все категории основных средств, приобретенные или созданные Группой, отражались по стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения, то есть по модели учета по фактическим затратам.

В 2016 году руководством Группы было принято решение изменить модель учета с учета по фактическим затратам на модель учета по переоцененной стоимости для нескольких групп основных средств. Таким образом, по состоянию на отчетную дату оборудование и транспортные средства, используемые в производстве, здания и сооружения производственного назначения (Группа 1) учитываются по переоцененной стоимости, а железнодорожные вагоны, предназначенные для сдачи в аренду, и офисное оборудование и мебель (Группа 2) – по фактическим затратам.

Начиная с 30 июня 2016 года объекты основных средств Группы 1 показываются в консолидированном отчете о финансовом положении по оценочной стоимости (по справедливой стоимости на дату переоценки), за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последняя переоценка основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости, была проведена по состоянию на 30 июня 2018 года (Примечание 13).

Объекты основных средств Группы 2 отражаются по стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Любое увеличение стоимости объектов основных средств в Группе 1, учитываемых по переоцененной стоимости, в результате переоценки включается в прочий совокупный доход консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости оборудования и производственных зданий и сооружений в результате переоценки также относится на финансовый результат в части его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Объекты незавершенного строительства оцениваются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость включает затраты, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относящиеся к объектам строительства, и капитализируемые расходы на финансирование по квалифицируемым активам. Амортизация данных активов начисляется с момента их готовности к целевому использованию с использованием тех же принципов, что применяются в отношении основных средств. Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства регулярно пересматривается в целях определения адекватности отраженной справедливой стоимости.

Расходы, связанные с текущим обслуживанием объектов основных средств Групп 1 и 2, включая ремонт и техническое обслуживание, отражаются в том периоде, когда они понесены.

В том случае, когда объект основного средства состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств. Расходы, связанные с заменой отдельного компонента объекта основных средств, учитываются Группой в его стоимости в период возникновения в том случае, если существует вероятность получения Группой связанных с компонентом будущих экономических выгод, а его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Заменяемые активы списываются в состав прибылей и убытков консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Все прочие расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе расходов по мере их возникновения.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия какого-либо актива, определяется как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива и отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Амортизация начисляется для списания фактической и оценочной стоимости всех групп основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования по линейному методу. Ожидаемые сроки полезного использования, остаточная стоимость активов и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, либо при проведении переоценки, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Земельные участки и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Амортизация основных средств начисляется с момента готовности актива к использованию в течение всего последующего срока его полезного использования:

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных расходов по выбытию, если бы возраст актива и его техническое состояние уже соответствовали возрасту и состоянию, ожидаемым в конце срока его полезной службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Запасные части

Крупные запасные части и оборудование, предназначенное для ремонта и поддержания основных средств, учитываются в составе прочих долгосрочных активов в том случае, если Группа планирует использовать их более одного года. Запасные части отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены возможной реализации. Фактическая себестоимость включает в себя стоимость приобретения материалов, а также, где применимо, прямые трудозатраты и соответствующую часть накладных расходов, понесенных в связи с доставкой запасных частей к месту их текущего нахождения и приведением их в состояние, пригодное к использованию. При установке стоимость запасных частей списывается на прибыли или убытки.

Инвестиционная недвижимость

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

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены возможной реализации. Фактическая себестоимость включает в себя стоимость приобретения материалов, а также, где применимо, прямые трудозатраты и соответствующую часть накладных расходов, понесенных в связи с доставкой запасов к месту их текущего нахождения и приведением их в нынешнее состояние. Себестоимость определяется с использованием средневзвешенных цен приобретения. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную продажную цену за вычетом всех предполагаемых производственных затрат на завершение производства продукции, а также ожидаемых коммерческих расходов и издержек обращения.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа производит оценку балансовой стоимости долгосрочных активов на предмет наличия признаков их обесценения. В случае обнаружения любых таких признаков, оценивается возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытка от обесценения (при его наличии). В случае невозможности оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группой оценивается возмещаемая стоимость ЕГДС, которой принадлежит данный актив.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При оценке ценности от использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств снижаются до их текущей стоимости с использованием учетной ставки до уплаты налога, отражающей текущие рыночные оценки изменения стоимости денег с течением времени и риски актива, по которому оценка будущего потока денежных средств не была скорректирована.

Если возмещаемая стоимость актива (или ЕГДС) при оценке составляет менее ее балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (или ЕГДС) снижается до ее возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения признается непосредственно в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или ЕГДС) увеличивается до скорректированной оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала установленную балансовую стоимость без убытка от обесценения, признанного по активу (или ЕГДС) за прошлые годы. Восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Аренда

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

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

Группа как арендодатель

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

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

Группа как арендатор

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

Минимальные арендные платежи по условиям финансовой аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением невыплаченной задолженности. Финансовые расходы признаются в каждом отчетном периоде в течение срока аренды для того, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки по остающейся величине обязательства. Условные арендные платежи учитываются в качестве расходов за период, в котором они были понесены.

Платежи по операционной аренде равномерно относятся на расходы в течение срока аренды. Сумма полученных льгот отражается как обязательство и линейным способом уменьшает величину расходов по аренде. Условные арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются как расходы в том периоде, в котором они были понесены.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В ходе своей деятельности Группа заключает договоры обратной аренды. Если обратная аренда представляет собой финансовую аренду, то операция является способом предоставления финансирования арендодателем Группе, при котором актив используется в качестве залога (обеспечения). В таких случаях Группа продолжает учитывать актив так, как если бы операции по купле-продаже с последующей арендой не происходило. При совершении сделки у Группы возникает обязательство по финансовой аренде, равное сумме денежных поступлений от передачи актива арендодателю.

Финансовые инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Классификация и оценка финансовых активов

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

Амортизированная стоимость и метод эффективной процентной ставки

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

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

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в составе статьи «Финансовые доходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Классификация и оценка финансовых обязательств

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете только в случае, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что для исполнения данного обязательства будет необходим отток экономических выгод, при этом размер таких обязательств может быть оценен с достаточной точностью.

Если Группа предполагает получить возмещение резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются с целью отражения наилучшей текущей оценки. Если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным, размер резервов определяется как дисконтированная стоимость денежных потоков, необходимых для погашения обязательства.

Налог на прибыль

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога и отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда начисление налога на прибыль относится к статьям, признанным напрямую в капитале. В этом случае он отражается в капитале.

Текущие налоговые обязательства (активы) за текущие и предшествующие периоды определяются как сумма, подлежащая уплате в государственный бюджет (возмещению из государственного бюджета) исходя из налоговых ставок (и законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату. Резервы, начисленные в отношении неопределенных налоговых позиций по налогу на прибыль, включаются в состав текущего налога на прибыль в сумме, ожидаемой к уплате, с учетом возможных штрафов.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные различия не учитываются при расчете отложенных налогов: различия, относящиеся к гудвилу, не уменьшающему налогооблагаемую прибыль, активы и обязательства, признание которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также различия по инвестициям в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия, в которых материнская компания может контролировать восстановление временной разницы и существует вероятность того, что временная разница не будет реализована в обозримом будущем. Сумма отложенного налога рассчитывается в зависимости от предполагаемого способа реализации балансовой стоимости активов или погашения балансовой стоимости обязательств с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших в период погашения задолженности или реализации актива.

Отложенный налоговый актив признается только в размере, не превышающем ожидаемой в будущем величины налогов от налогооблагаемой прибыли, за счет которых этот актив будет реализован.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Признание выручки

Группа признает выручку от следующих основных видов своей деятельности:

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

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

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

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

Значительный компонент финансирования

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Гарантийные обязательства по договорам поставки

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

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях или убытках по мере их возникновения.

Государственные субсидии

Группа получает следующие виды государственных субсидий:

- компенсация по выплате процентов по банковским кредитам;
- субсидии, относящиеся к активам, а именно, – компенсации затрат на приобретение долгосрочных активов (железнодорожных вагонов) и компенсации затрат на приобретение сырья и материалов для производства железнодорожных вагонов;
- субсидии, относящиеся к компенсациям затрат на транспортировку произведенных железнодорожных вагонов.

Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все условия, необходимые для получения субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к компенсации по выплате процентов по банковским кредитам, отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за период соответствующего процентного расхода, если эти проценты не были капитализированы в стоимость основных средств. В противном случае они вычитаются из стоимости соответствующего объекта основных средств и равномерно отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в течение ожидаемого срока полезного использования таких активов.

Государственные субсидии, относящиеся к активам, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении путем вычитания субсидии при определении балансовой стоимости актива. Субсидия признается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в течение срока использования амортизируемого актива в качестве уменьшения величины начисляемых амортизационных расходов, либо списывается единовременно при продаже или выбытии таких активов.

Государственные субсидии, компенсирующие транспортные и иные операционные расходы Группы, уменьшают суммы таких расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

Добавочный капитал

Взносы собственного капитала акционерами без выпуска акций отражаются как добавочный капитал в составе собственного капитала, при условии, что такие взносы в капитал не приносят процентного дохода и любая выплата прибыли акционерам в будущем остается на усмотрение Группы.

Займы, выданные материнской компании

Займы, выданные материнской компании и другим компаниям под общим контролем, а также прочая дебиторская задолженность таких компаний признается в качестве актива Группы или как уменьшение капитала на основе анализа существа каждой отдельной операции, приводящей к возникновению таких задолженностей. Как правило, задолженность по займам, выданным материнской компании и другим компаниям под общим контролем, представляется как уменьшение капитала Группы. Такая задолженность может быть признана в качестве актива Группы, если все значимые условия данной операции (включая проценты за пользование кредитом, условия погашения, намерение и наличие практической возможности погашения задолженности, величину и достаточность обеспечения и прочее) сравнимы с рыночными, а ее погашение ожидается в достаточно короткий период времени.

Вознаграждения работникам

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

В Российской Федерации все средства, перечисляемые во внебюджетные фонды, включая взносы в Государственный Пенсионный Фонд, уплачиваются в форме страховых взносов, которые рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы сотрудника ставки в размере от 10% до 30%. Ставка взноса в Государственный Пенсионный Фонд варьируется от 10% до 22%. Если сумма общей годовой заработной платы сотрудника превышает лимит в 1 021 тыс. рублей (лимит 2018 года), то к сумме превышения применяется ставка 10% для определения суммы взносов, подлежащих отчислению. Лимит страховых взносов в 2018 году был ограничен пороговым значением дохода сотрудника в 815 тыс. рублей, по достижении которого начисления взносов прекращаются.

Договорные обязательства

Договорные обязательства включают юридически обязывающие соглашения о покупке или продаже с установленными суммами, ценами и датой или датами в будущем. Группа раскрывает существенные договорные обязательства в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства и активы

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, за исключением случая, когда они возникают при объединении компаний. Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, подлежат раскрытию за исключением случаев, когда вероятность оттока средств в результате наступления таких событий оценивается как отдаленная. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**3. НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

**Новые и пересмотренные стандарты, впервые принятые в текущем отчетном
периоде и применимые к консолидированной финансовой отчетности Группы**

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Принятие МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года привело к определенным изменениям в учетной политике. МСФО (IFRS) 9 был применен Группой без внесения корректировок в сравнительные показатели за предшествующие периоды данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, так как при переходе на новый стандарт был применен модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли (накопленном убытке) на начало отчетного периода.

МСФО (IFRS) 9 заменил положения МСБУ (IAS) 39 и ввел новые требования к признанию, классификации и оценке финансовых активов и обязательств, прекращению признания финансовых инструментов, обесценению финансовых активов. Принятие МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года привело к определенным изменениям в учетной политике и к корректировкам сумм, отраженным в консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые активы Группы представлены денежными средствами и их эквивалентами, краткосрочными банковскими депозитами, дебиторской задолженностью и займами выданными. Финансовые обязательства в основном включают банковские кредиты и займы, в том числе облигационные. Поскольку у Группы имеются только финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, то их отражение в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 не претерпело существенных изменений по сравнению с моделью учета в соответствии с МСБУ (IAS) 39. Скорректированные учетные политики в части классификации и оценки финансовых активов и обязательств изложены в Примечании 2 «Основные принципы учетной политики».

Представленная ниже таблица показывает сравнение классификации финансовых активов по МСФО (IFRS) 9 и МСБУ (IAS) 39:

	Классификация	
	МСБУ (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9
Займы выданные	Дебиторская задолженность и займы	По амортизированной стоимости
Долгосрочная дебиторская задолженность от продажи вагонов	Дебиторская задолженность и займы	По амортизированной стоимости
Денежные средства, ограниченные в использовании	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность и займы	По амортизированной стоимости
Краткосрочные депозиты	Дебиторская задолженность и займы	По амортизированной стоимости
Денежные средства и эквиваленты	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Группа применила упрощенный подход в признании кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности. В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности руководство Группы провело исторический анализ начисления резервов по сомнительной дебиторской задолженности, а также анализ списания дебиторской задолженности напрямую на прибыли и убытки, в результате чего пришло к выводу, что резерв под обесценение сомнительной дебиторской задолженности, начисленный по состоянию на 1 января 2018 года, являлся достаточным с учетом требований МСФО (IFRS) 9 по обесценению.

По состоянию на 1 января 2018 года обесценение по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (займы выданные), было признано в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по модели ожидаемых кредитных убытков, что привело к более раннему признанию кредитных убытков и повлияло на финансовую отчетность следующим образом:

	1 января 2018 года (до пересчета)	Применение МСФО (IFRS) 9	1 января 2018 года (после пересчета)
<i>Долгосрочные активы</i>			
Займы выданные	12 503	(200)	12 303
Изменение в учетной политике при применении МСФО (IFRS) 9		(200)	

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Группа применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года. МСФО (IFRS) 15 предусматривает пятиэтапный подход к признанию выручки, а также предусматривает определенные правила раскрытия информации для некоторых особых случаев. Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике и к корректировкам сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности.

Учетная политика Группы в отношении признания выручки раскрыта в Примечании 2 «Основные принципы учетной политики».

В соответствии с правилами перехода на МСФО (IFRS) 15, руководство провело оценку влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность и пришло к выводу, что влияние ограничивается наличием значительного компонента финансирования по некоторым договорам поставки железнодорожных вагонов, корректирующего обещанную стоимость возмещения с учетом влияния временной стоимости денег. Группа не применяла ретроспективный подход при переходе на МСФО (IFRS) 15 и не отразила эффект перехода как корректировку накопленного убытка по состоянию на 1 января 2018, поскольку первые подобные договоры с покупателями возникли у Группы только в 2018 году.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало значительного эффекта на финансовое положение и финансовые результаты Группы, за исключением сумм корректировок обещанной суммы вознаграждения на элемент финансового компонента (Примечание 11).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но не вступившие в силу

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу, новые стандарты и интерпретации, которые не применялись Группой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»¹;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»²;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»¹;
- Поправки к МСБУ (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»¹;
- Поправки к МСБУ (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.¹.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

³ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

Группа не ожидает, что применение стандартов, а также поправок к стандартам, описанных выше, окажет существенный эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, за исключением эффекта от применения стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда», как описано ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 представляет собой всеобъемлющую модель для идентификации соглашений об аренде и методов учета как для лизингодателей, так и для арендаторов. После вступления в силу МСФО (IFRS) 16 заменит действующие стандарты по аренде, включая МСБУ (IAS) 17 «Аренда» и соответствующие интерпретации.

МСФО (IFRS) 16 разделяет договоры аренды и обслуживания на основе того, контролируется ли идентифицируемый актив клиентом. Стандарт вводит единую модель учета для арендаторов, требуя признавать на балансе капитализированное право использования активом, а также соответствующее обязательство. Таким образом, устраняются различия между операционной и финансовой арендой. Данный метод учета применим ко всем договорам аренды, за исключением краткосрочных договоров и аренды малоценных активов.

Право собственности на активы первоначально оценивается по себестоимости и впоследствии оценивается по себестоимости (с учетом определенных исключений) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, скорректированных с учетом любой переоценки обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по текущей стоимости лизинговых платежей, которые не выплачиваются на эту дату. Впоследствии лизинговое обязательство корректируется на процентные и арендные платежи, а также на влияние изменения условий аренды. Кроме того, также будет затронута классификация денежных потоков, поскольку операционные лизинговые платежи по МСБУ (IAS) 17 представлены как операционные денежные потоки; тогда как по модели МСФО (IFRS) 16 лизинговые платежи будут разделены на основную и процентную часть, которые будут представлены как финансовые и операционные денежные потоки соответственно.

Кроме того, в соответствии с МСФО (IFRS) 16 требуется более детальное раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 16 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года, включая промежуточные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 16.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

На основании предварительного анализа договоров аренды Группы на 1 января 2019 года, а также на основании фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Группы оценило, что сумма обязательств по договорам аренды составит от 1 000 до 1 600 млн. рублей.

4. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Применение принципов учетной политики Группы, описанных в Примечании 2, требует использования руководством профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в текущем периоде, если изменение влияет на этот период, либо в текущем и будущих периодах.

Основные бухгалтерские оценки

Основные допущения относительно будущего и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, описаны далее.

Сроки амортизации основных средств

Группа оценивает остаточный срок полезного использования основных средств не реже одного раза в год в конце финансового года или на дату проведения переоценки основных средств, учитываемых по модели переоцененной стоимости. В том случае, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и на амортизационный расход в течение периода.

Предпосылки, использованные при определении справедливой стоимости основных средств Группы

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

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

Поскольку средний возраст производственных основных средств Группы составляет около 3-4 лет, то в рамках затратного подхода при определении полной стоимости воспроизводства использовался метод индексации исторических затрат, который обеспечивает достаточную точность для сравнительно нового имущества.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования

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

Распределение гудвила по ЕГДС представлено в Примечании 15. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования отнесены к вагоностроительной производственной единице Группы, генерирующей денежные средства, которая представляет собой операционный сегмент «Производство» Группы.

Ежегодно Группа проводит ряд регламентированных процедур для проведения тестирования ЕГДС, на которые распределен гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования до 2018 года, на обесценение:

- анализируются существенные события, которые могли привести к изменению денежных потоков (реструктуризация Группы, внедрение инвестиционных программ, изменение конъюнктуры рынка, условий финансирования и налогообложения и т.д.);
- формируется новый (корректируется существующий) перечень идентифицируемых активов и ЕГДС, по которым будет проводиться тестирование на обесценение. Учитываются наиболее существенные ЕГДС, на которые распределен гудвил (это могут быть отдельные бизнес-единицы, дочерние компании или сегменты). При составлении перечня учитываются как фактор существенности, так и признаки обесценения (снижение стоимости чистых активов, неисполнение бюджета, получение убытков);
- определяется ставка дисконтирования денежных потоков, отражающая средневзвешенную стоимость капитала Группы с учетом корректировок;
- собираются данные по стоимости активов с учетом гудвила (основные средства, нематериальные активы, незавершенное строительство) на дату проведения тестирования, а также ожидаемые в среднесрочной (не более 5 лет) перспективе притоки и оттоки денежных средств и прогнозируемые изменения стоимости активов. Для данных целей используются бюджеты и прогнозы, составленные в рамках процесса планирования деятельности Группы.

Информация о результатах проведенного теста на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования и гудвила, а также описание результатов оценок, использованных Группой при проведении тестов, представлены в Примечании 14 и 15, соответственно.

Резервы и условные обязательства

Время от времени Группа становится участником различных судебных разбирательств. Также против нее предъявляются иски и претензии, включая претензии регулирующих органов, связанные с бизнесом Группы, ее сделкам и налоговыми позициями, исход которых может быть в значительной мере непредсказуемым. Неопределенность существует также в отношении резервов по бонусам и прочему вознаграждению сотрудников, которые зависят от выполнения ряда установленных показателей. Помимо прочих предпосылок, руководство Группы оценивает вероятность неблагоприятного исхода и возможность обоснованно оценить потенциальную сумму ущерба или соответствующего расхода. Непредвиденные события или изменения в таких предпосылках могут потребовать от Группы увеличения или уменьшения суммы начисленного резерва, либо создания резерва под события, ранее не считавшегося вероятным. Примечания 28 и 31 содержат дальнейшие раскрытия в части начисленных резервов по состоянию на отчетную дату и условных обязательств.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные суждения при применении принципов учетной политики

Классификация операций Группы по реализации вагонов из собственного парка

В первом полугодии 2017 года руководством Группы было принято решение о внедрении программы замещения старого парка вагонов, ранее сдававшихся лизинговыми компаниями Группы в операционную аренду, на вагоны нового поколения, производимые вагоностроительным подразделением Группы. Соответственно, часть железнодорожных вагонов, произведенных в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, была переведена в состав основных средств и сдана в операционную аренду, заместив ту часть старого вагонного парка, которая была реализована в течение 2017 года. Данная программа также предполагает, что Группа и далее будет реализовывать текущий вагонный парк при достижении им определенного возраста и/или при возникновении благоприятной ценовой конъюнктуры, при этом решение о замещении выбывающих вагонов на новые будет каждый раз приниматься отдельно по согласованию с арендатором и банком-залогодержателем выбывающих вагонов.

Таким образом, руководство считает, что доходы от реализации старого парка железнодорожных вагонов, ранее сдававшихся в аренду, будут регулярно возникать у Группы в ходе обычной деятельности. В соответствии с IAS (МСБУ) 16 Группа перевела данные вагоны в запасы по их балансовой стоимости, когда они перестали использоваться в целях аренды и были предназначены для продажи. Доходы от продажи таких вагонов включены в строку «Выручка» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, и отражены в строке «Реализация железнодорожных вагонов» соответствующего раскрытия (Примечание 7). Расходы, связанные с выбытием старого вагонного парка, включены в строку «Себестоимость» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и отражены в соответствующем раскрытии (Примечание 8).

Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств руководство Группы исходило из положений IAS (МСБУ) 7, уточняющего, что денежные выплаты, осуществляемые для производства активов, удерживаемых для сдачи в аренду, а впоследствии удерживаемых для продажи классифицируются как движение денежных средств от операционной деятельности, при этом денежные поступления от аренды и последующей продажи таких активов также являются движением денежных средств от операционной деятельности. Соответственно, денежные потоки, направленные на производство/ (приобретение) железнодорожных вагонов и полученные от реализации вагонов из собственного парка, включены в операционную деятельность в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Период признания выручки от реализации вагонов ПАО «ГТЛК» в 2016 году

19 декабря 2016 года Группа заключила трехсторонний договор реализации 2 312 инновационных вагонов на сумму 6 589 млн. рублей с Публичным акционерным обществом «Государственная транспортная лизинговая компания» (далее по тексту – ПАО «ГТЛК» (Покупатель) и ООО «Восток 1520» (Лизингополучатель), при этом покупателем вагонов является ПАО «ГТЛК», а физическим получателем вагонов – ООО «Восток 1520» в соответствии с договором финансовой аренды, заключенным между ПАО «ГТЛК» (Лизингодатель) и ООО «Восток 1520» (Лизингополучатель). По условиям договора реализации вагонов ПАО «ГТЛК» был выплачен аванс в размере 100% стоимости вагонов в декабре 2016 года, при этом поставка вагонов по договору должна была произойти до 31 января 2017 года после получения согласия от Федеральной антимонопольной службы (далее по тексту – «ФАС») на совершение указанной сделки, если такое согласие требовалось бы в силу действующего законодательства РФ. Ответ от ФАС, подтверждавший отсутствие требований по согласованию данной сделки ФАС, был получен 21 февраля 2017 года, а акты-приемки передачи вагонов были подписаны в марте 2017 года. Данные вагоны были произведены Группой во 2-3 кварталах 2016 года и до момента реализации были переданы в операционную аренду ООО «Восток 1520».

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Руководство Группы провело анализ выполнения критериев признания выручки, установленных МСБУ (IAS) 18 «Выручка», и пришло к выводу, что выручка должна быть признана в 2016 году, так как договоренность о реализации данных вагонов, а также денежные средства в полном объеме были получены в 2016 году. При этом вероятность отрицательного решения ФАС по данной сделки была оценена Группой как минимальная, и потому не учитывалась при анализе.

Если бы Группа отразила поступления от реализации вагонов в 2017 году, то эффект на консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был бы следующим:

Показатели консолидированной финансовой отчетности	Отражено в отчетности за 2017 год	Эффект от признания реализации в 2017 году	Отражение в отчетности за 2017 год в случае признания реализации в 2017 году
Выручка	62 020	6 589	68 609
Себестоимость	(52 073)	(5 374)	(57 447)
Расход по налогу на прибыль	(875)	243	632
Убыток за год от продолжающейся деятельности	(4 525)	972	(3 553)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из производимой продукции и оказываемых услуг, и состоит из двух отчетных сегментов:

- сегмент «Производство» занимается производством и реализацией железнодорожных вагонов;
- сегмент «Аренда» предоставляет в операционную аренду железнодорожные вагоны.

Деятельность Группы в основном осуществляется на территории Российской Федерации. Оставшиеся виды деятельности Группы не представляют собой отдельные отчетные сегменты и отражаются в категории «Прочие сегменты». Принципы учетной политики отчетных сегментов не отличаются от принципов учетной политики Группы, приведенных в Примечании 2. Руководство Группы оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основании показателя прибыли соответствующего сегмента до налогообложения, скорректированного на следующие показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (далее по тексту – «EBITDA»):

- финансовые расходы (Примечание 11, 22);
- финансовые доходы (Примечание 10);
- доходы/ (расходы) по курсовым разницам, нетто;
- амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 8, 9);
- обесценение долгосрочных нефинансовых активов (Примечание 13, 14).

Этот показатель представляется ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Информация по сегментам за годы, закончившийся на указанные даты, представлена следующим образом:

31 декабря 2018 года	Сегмент «Произ- водство»	Сегмент «Аренда»	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Коррек- тировки и исключения	Консолиди- ровано
Выручка	67 077	6 900	5 109	79 086	(2 643)	76 443
в т.ч. межсегментная выручка	1 482	122	4 066	5 670	(5 670)	-
Себестоимость, в т.ч.:	(63 853)	(1 701)	(5 769)	(71 323)	4 549	(66 774)
- Товарно-материальные запасы (далее по тексту – ТМЦ)	(45 874)	(33)				
- Заработная плата	(7 207)	-				
- Налог на имущество	(150)	(148)				
- Обслуживание и ремонты вагонов ¹	(486)	(264)				
- Амортизация	(4 625)	(1 104)				
- Списание ТМЦ до цены реализации	(255)	(54)				
- Прочее	(5 256)	(98)				
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(1 376)	(1 254)	(473)	(3 103)	(816)	(3 919)
Прочие операционные доходы, нетто	43	3	(5)	41	34	75
Доля в (убытке)/ прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(98)	96	-	(2)	-	(2)
Амортизация	4 660	1 104	231	5 995	(95)	5 900
ЕБИТДА	6 453	5 148	(907)	10 694	1 029	11 723
Финансовые доходы	172	4 458	6 250	10 880	(9 116)	1 764
Финансовые расходы	(5 983)	(11 684)	(7 006)	(24 673)	9 161	(15 512)
Обесценение долгосрочных нефинансовых активов	(1 580)	-	-	(1 580)	-	(1 580)
Амортизация						(5 900)
Доходы по курсовым разницам, нетто						51
Убыток до налогообложения						(9 454)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

31 декабря 2017 года	Сегмент «Произ- водство»	Сегмент «Аренда»	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Корректи- ровки и исключения	Консолиди- ровано
Выручка	54 742	6 146	3 271	64 159	(2 139)	62 020
в т.ч. межсегментная выручка	12 944	16	3 010	15 970	(15 970)	-
Себестоимость, в т.ч.:	(48 786)	(1 900)	(3 816)	(54 502)	2 429	(52 073)
- Товарно-материальные запасы (далее по тексту – ТМЦ)	(32 319)	(8)				
- Зарботная плата	(6 644)	-				
- Налог на имущество	(64)	(123)				
- Обслуживание и ремонты вагонов	(406)	(397)				
- Амортизация	(4 659)	(1 302)				
- Списание ТМЦ до цены реализации	(94)	-				
- Прочее	(4 598)	(68)				
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(1 176)	(416)	(409)	(2 001)	(624)	(2 625)
Прочие операционные доходы, нетто	408	38	(50)	396	(358)	38
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(140)	21	488	369	-	369
Амортизация	4 658	1 302	241	6 201	(1 210)	4 991
ЕБИТДА	9 708	5 193	(276)	14 625	(1 906)	12 719
Финансовые доходы	32	5 820	7 818	13 670	(11 222)	2 448
Финансовые расходы	(5 814)	(10 451)	(8 759)	(25 024)	11 349	(13 675)
Амортизация						(4 991)
Расходы по курсовым разницам						(153)
Убыток до налогообложения						(3 651)

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

Выручка Группы в разрезе основных видов реализуемой продукции и оказываемых услуг представлена в Примечании 7.

В 2017 году Группой было принято решение о замещении старого парка вагонов. Выручка от реализации таких вагонов составила 14 088 млн. рублей, а их остаточная стоимость на дату продажи – 12 112 млн. рублей (Примечание 7,8), эффект на показатель «ЕБИТДА» составил 1 976 млн. рублей. При этом себестоимость новых вагонов, направленных на их замещение составила 9 900 млн. рублей, межсегментная выручка от реализации данных вагонов из сегмента «Производства» в сегмент «Аренда» составила 12 412 млн. рублей, а эффект на ЕБИТДА – минус 3 722 млн. рублей. Обе указанные операции представлены в разделе «Корректировки и исключения» и их суммарный эффект на ЕБИТДА составил (1 746) млн. рублей.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основным внешним клиентом сегмента «Производство» в 2018 и 2017 годах было ПАО «ГТЛК», на долю которого приходилось 58% и 56% внешних продаж сегмента, соответственно. Основными внешними клиентами сегмента «Аренда» в 2018 году были ООО «Восток 1520» и АО «СУЭК», на долю которых приходилось примерно 65% и 21% соответственно всех продаж соответствующего сегмента. В 2017 году на долю этих контрагентов приходилось 43% и 21% общей выручки сегмента «Аренда», соответственно.

В выручку прочих сегментов включены внутригрупповые продажи ООО «НПЦ Пружина» по продаже комплектующих для железнодорожных вагонов, внутригрупповая реализация прав на разработки и создание патентов, которые осуществляет ООО «ВНИЦТТ» и услуги управления, оказываемые ПАО «НПК ОВК».

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов, данные по капитальным затратам, понесенным в отчетных сегментах, суммы накопленной амортизации по отчетным сегментам не раскрываются, поскольку такая информация не предоставляется руководству для принятия решений.

6. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ

ЗАО «СЗИПК»

Во втором полугодии 2017 года Группа заключила договор на приобретение 100% акций ЗАО «СЗИПК» у одного из своих акционеров – Группы «ИСТ» и внесла предоплату в размере 2 000 млн. рублей, которая была отражена в соответствующей строке консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа выплатила полную стоимость по договору купли-продажи компании в размере 3 200 млн. рублей. Контроль над приобретенной компанией перешел к Группе в сентябре 2018 года, когда были завершены необходимые регистрационные процедуры. Соответственно, компания была включена в периметр Группы с 11 сентября 2018 года.

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

Приобретение было учтено по предварительной оценочной стоимости активов и обязательств, основанной на допущении, что она эквивалентна справедливой. Группа находится в процессе завершения распределения стоимости приобретения и оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводится независимым оценщиком, являющимся третьей стороной, и в том числе подтверждения оценки основных средств, соответственно, данные значения являются предварительными по состоянию на 31 декабря 2018 года и могут быть изменены и скорректированы.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Информация о предварительной стоимости активов и обязательств ЗАО «СЗИПК» на дату приобретения представлена ниже:

	Предварительная стоимость на дату приобретения
Основные средства	3 125
Отложенные налоговые активы	15
Товарно-материальные запасы	29
Долгосрочные займы выданные	555
Торговая дебиторская задолженность	673
Авансы выданные и прочие оборотные активы	20
НДС к возмещению	3
Денежные средства и их эквиваленты	82
Итого активы	4 502
Долгосрочные займы полученные	(1 477)
Отложенные налоговые обязательства	(462)
Кредиторская задолженность	(53)
Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства	(46)
Итого обязательства	(2 038)
Чистые приобретенные активы	2 464
Гудвил, полученный в результате приобретения	736
Общая стоимость приобретения	3 200
Денежные средства и их эквиваленты приобретенных дочерних предприятий	(82)
Аванс под приобретение дочернего предприятия	(2 000)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов на дату приобретения	1 118

Предварительное значение гудвила, возникшего при приобретении, сформировалось за счет ожидаемого эффекта синергии, поскольку приобретенная компания находится на одной производственной площадке с основными производственными компаниями Группы, и операционная деятельность ЗАО «СЗИПК» направлена на оказание услуг компаниям Группы.

Дочернее предприятие было приобретено в конце 2018 года и, следовательно, не принесло какой-либо существенной суммы выручки и прибыли/ (убытка) к консолидированным показателям выручки и убытка Группы за 2018 год.

В 2018 году большая часть покупателей ЗАО «СЗИПК» была представлена дочерними компаниями Группы, и, следовательно, если бы сделка по приобретению состоялась 1 января 2018 года, консолидированный показатель выручки не претерпел существенных изменений, консолидированный убыток Группы уменьшился бы на 48 млн. рублей.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

7. ВЫРУЧКА

Выручка Группы представлена следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Реализация железнодорожных вагонов	64 785	55 106
<i>в том числе реализация вагонов из собственного парка</i>	<i>3 408</i>	<i>14 088</i>
Оказание услуг операционного лизинга	6 702	6 126
Реализация литья, комплектующих, прочих запасов (в т.ч. запчастей)	3 394	300
Оказание услуг ремонта подвижного железнодорожного состава	304	111
Оказание услуг по транспортным железнодорожным перевозкам (оперирование)	678	100
Прочая выручка	580	277
Итого выручка	<u>76 443</u>	<u>62 020</u>

В 2017 году руководством Группы было принято решение о замещении старого парка вагонов, ранее сдававшихся лизинговыми компаниями Группы в операционную аренду, на вагоны нового поколения. В рамках проекта 7 379 вагонов с остаточной стоимостью 12 112 млн. рублей (Примечание 13) были переведены из состава основных средств Группы в категорию товарно-материальных запасов и реализованы третьим сторонам, крупнейшей из которых было АО «Федеральная грузовая компания». Общая сумма выручки, полученная Группой от реализации указанных вагонов, отраженная в строке «Реализация железнодорожных вагонов», составляет 14 088 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. В 2018 году руководством Группы было принято решение о реализации внешним покупателям вагонов из парка остаточной стоимостью, равной 2 500 млн. рублей, при этом выручка от реализации составила 3 408 млн. рублей.

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость Группы представлена следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Сырье, используемое для производства	44 011	25 226
Остаточная стоимость вагонов, реализованных из собственного парка (Примечание 7)	2 500	12 112
Расходы на оплату труда и отчисления в социальные фонды	7 508	5 268
Амортизация	5 836	4 949
Списание товарно-материальных запасов до цены реализации	298	75
Налог на имущество	296	165
Расходы по порожнему пробегу	258	44
Ремонты и техническое обслуживание вагонов	188	203
Прочее	5 879	4 031
Итого себестоимость	<u>66 774</u>	<u>52 073</u>

В 2017 году в строке «Сырье, используемое для производства» отражены субсидии, предоставленные нескольким дочерним компаниям Группы на компенсацию части затрат, связанных с производством инновационного грузового железнодорожного подвижного состава на сумму 692 млн. рублей. В 2018 году подобные субсидии Группе не предоставлялись. Также в 2017 году в строке «Прочее» отражены субсидии, предоставленные на компенсацию затрат по сертификации продукции на внешних рынках, в размере 11 млн. рублей, в 2018 году подобные субсидии Группе не предоставлялись.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы составили:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Расходы на оплату труда и отчисления в социальные фонды	1 983	1 075
Информационные и консультационные услуги	462	410
Аренда	387	357
Транспортные расходы по доставке вагонов до покупателя	185	29
Сопроводительные расходы на продажу готовой продукции	175	119
Расходы на рекламу	71	87
Прочее	656	548
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	<u>3 919</u>	<u>2 625</u>

Строка «Транспортные расходы по доставке вагонов до покупателя» уменьшена на субсидии, полученные Группой в 2018 и 2017 годах в размере 86 и 96 млн. рублей, соответственно, в качестве компенсации затрат, понесенных на транспортировку вагонов, реализуемых на экспорт.

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы Группы представлены следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Процентный доход по выданным займам	910	1 407
Процентный доход по депозитам, денежным средствам и эквивалентам	800	963
Дисконт дебиторской задолженности	54	79
Итого финансовые доходы	<u>1 764</u>	<u>2 449</u>

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы Группы представлены следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Процентные расходы по кредитам и займам полученным	8 386	9 865
Процентные расходы по облигациям	2 673	3 133
Увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки от выданных займов (Примечание 22)	1 759	-
Процентные расходы по сделкам финансовой аренды (Примечание 29)	1 072	-
Расходы на получение гарантий и поручительств	993	875
Значительный компонент финансирования по договорам с покупателями	297	-
Банковские комиссии	344	332
Государственные субсидии	(7)	(577)
Процентные расходы по задолженности по приобретению дочерних компаний	-	184
За вычетом процентных расходов, включенных в стоимость квалифицируемых активов:		
Капитализируемые процентные расходы	(5)	(137)
Итого финансовые расходы	<u>15 512</u>	<u>13 675</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Группа получает субсидии по возмещению части процентных расходов по банковским кредитам, используемым для приобретения и производства железнодорожных вагонов нового поколения.

В 2018 и 2017 годах в строке «Банковские комиссии» отражены расходы по списанию банковских комиссий и прочие расходы, связанные с досрочными погашениями банковских кредитов Группы, в сумме 134 и 118 млн. рублей, соответственно.

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы и доходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составляют:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Текущий налог на прибыль	(1 071)	(2 039)
Корректировка налога на прибыль прошлых периодов	192	(41)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	<u>556</u>	<u>1 205</u>
Расход по налогу на прибыль за год	<u>(323)</u>	<u>(875)</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года, ставки по налогу на прибыль, применимые к предприятиям Группы, составили:

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

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Убыток до налогообложения	<u>(9 454)</u>	<u>(3 650)</u>
Теоретический налоговый доход: 20%	1 891	730
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Непризнанные отложенные налоговые активы по налоговым убыткам российских и иностранных компаний Группы	(760)	(301)
Разные ставки налога на прибыль и режимы налогообложения по иностранным компаниям	(1 604)	(1 254)
Корректировка налога на прибыль прошлых периодов	192	(41)
Доля в прибыли совместных и ассоциированных предприятий	-	74
Прочие статьи	<u>(42)</u>	<u>(83)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>(323)</u>	<u>(875)</u>

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды по российским компаниям Группы	5 955	6 047
Обязательства по финансовой аренде	4 438	-
Оценочные обязательства и прочие резервы	320	183
Торговая и прочая дебиторская задолженность	78	50
Товарно-материальные запасы	(109)	(137)
Основные средства	(8 917)	(3 384)
Нематериальные активы	(173)	(298)
Прочее	44	9
Отложенный налоговый актив, нетто	<u>1 636</u>	<u>2 470</u>

Изменения отложенного налога в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017, составили:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Отложенный налоговый актив на начало года, нетто	2 470	1 265
Доход по отложенному налогу	556	1 205
Обязательство по отложенному налогу, полученное при объединении бизнеса	(447)	-
Отложенное налоговое обязательство от переоценки основных средств	(943)	-
Отложенный налоговый актив на конец года, нетто	<u>1 636</u>	<u>2 470</u>

В консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов включены следующие суммы, установленные после взаимозачета:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Отложенный налоговый актив	3 454	2 949
Отложенное налоговое обязательство	(1 818)	(479)
Отложенный налоговый актив, нетто	<u>1 636</u>	<u>2 470</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа имеет возможность контролировать время погашения данных разниц, с высокой долей вероятности такие разницы в ближайшем будущем погашены не будут.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не признала отложенные налоговые активы по неиспользованным налоговым убыткам одной из российских дочерних компаний в сумме 493 млн. рублей, поскольку у руководства отсутствует уверенность в возможности их возмещения в полном объеме.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены следующим образом:

	Вагоны ²	Оборудование и транспортные средства	Производственные здания и сооружения	Офисное оборудование и мебель	Незавершенное строительство ¹	Итого
Стоимость						
На 1 января 2017 года	38 955	33 283	23 478	314	1 765	97 795
Поступления	-	-	-	-	14 155	14 155
Внутренний перевод	640	3 551	940	54	(5 185)	-
Перевод вагонов из состава запасов	532	-	-	-	-	532
Выбытия	(55)	(82)	(5)	(7)	(14)	(163)
Увеличение вагонного парка	9 900	-	-	-	(9 900)	-
Реализация из вагонного парка	(16 610)	-	-	-	-	(16 610)
На 31 декабря 2017 года	33 362	36 752	24 413	361	821	95 709
Поступления	128	1	-	1	3 242	3 372
Внутренний перевод	-	1 668	238	46	(1 952)	-
Приобретение предприятий	-	705	2 400	10	10	3 125
Выбытия	(90)	(80)	-	(2)	(68)	(240)
Прирост от переоценки	-	2 246	2 468	-	-	4 714
Сворачивание накопленной амортизации при переоценке	-	(7 738)	(1 500)	-	-	(9 238)
Увеличение вагонного парка	1 333	-	-	-	(1 333)	-
Реализация из вагонного парка	(3 745)	-	-	-	-	(3 745)
Прочие внутренние обороты	(3 610)	-	-	-	-	(3 610)
На 31 декабря 2018 года	27 378	33 554	28 019	416	720	90 087
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 года	11 463	2 204	336	213	(51)	14 165
Амортизационные отчисления	1 287	3 802	742	60	-	5 891
Выбытия	(18)	(59)	(2)	(7)	-	(86)
Реализация из вагонного парка	(4 498)	-	-	-	-	(4 498)
На 31 декабря 2017 года	8 234	5 947	1 076	266	(51)	15 472
Амортизационные отчисления	1 101	3 567	848	72	-	5 588
Выбытия	(11)	(2)	-	(1)	-	(14)
Реализация из вагонного парка	(1 245)	-	-	-	-	(1 245)
Сворачивание накопленной амортизации при переоценке	-	(7 738)	(1 500)	-	-	(9 238)
Убыток от обесценения	-	350	-	-	-	350
Прочие внутренние обороты	(3 610)	-	-	-	-	(3 610)
На 31 декабря 2018 года	4 469	2 124	424	337	(51)	7 303
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 года	25 128	30 805	23 337	95	872	80 237
На 31 декабря 2018 года	22 909	31 430	27 595	79	771	82 784

¹ Незавершенное строительство включает, главным образом, капитализированные расходы на строительство и модернизацию заводов по производству железнодорожных вагонов и оборудование, находящееся в процессе подготовки к установке и эксплуатации;

² По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе группы основных средств «Вагоны» отражены вагоны балансовой стоимостью 1 157 млн. рублей, которые были произведены и переведены в состав основных средств в 2018 году и по состоянию на 31 декабря 2018 года не были сданы в аренду. Руководство Группы ожидает, что данные вагоны будут сданы в аренду в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Информация о капитализированных расходах по кредитам и займам полученным представлена в Примечании 11. Информация об основных средствах, переданных в залог, раскрыта в Примечаниях 25 и 29. По состоянию на 31 декабря 2018 вагонный парк остаточной стоимостью 21 357 млн. рублей передан по договору финансовой аренды (Примечание 29).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Получение Группой субсидий на производство вагонов

Общая сумма расходов, понесенных Группой для производства железнодорожных вагонов, которые были в течение 2017 года и по состоянию на 31 декабря 2017 года переведены в состав основных средств и предназначены для последующей сдачи в аренду покупателю, была уменьшена на 987 млн. рублей государственных субсидий, полученных Группой в качестве компенсации расходов на производство и приобретение инновационных железнодорожных вагонов. В течение 2018 года государственные субсидии на возмещение расходов, понесенных для производства железнодорожных вагонов, Группой не получались.

Основные средства, учитываемые по модели переоцененной стоимости

Оборудование и транспортные средства и производственные здания и сооружения отражаются по оценочной стоимости (справедливой стоимости на дату переоценки), за вычетом последующих накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последняя оценка справедливой стоимости вышеуказанных групп основных средств была проведена по состоянию на 30 июня 2018 года. Справедливая стоимость переоцениваемых объектов основных средств была определена затратным подходом, который отражает капитальные вложения / инвестиции необходимые для строительства или приобретения актива с аналогичными характеристиками, скорректированные на накопленный износ.

Основными существенными допущениями при определении справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2018 года являлись коэффициент износа, который составил примерно 34% на дату переоценки, и затраты на воспроизводство имущества. Даже небольшое увеличение коэффициента износа приведет к существенному снижению справедливой стоимости основных средств, а незначительное увеличение затрат на воспроизводство приведет к существенному росту справедливой стоимости.

Большая часть переоцениваемых объектов основных средств является специализированной, соответственно, прямые аналоги на рынке не представлены, поэтому оценщиком для проведения оценки был выбран метод индексации исторических затрат, понесенных при строительстве, приобретении и установке таких объектов. Учитывая уникальный характер переоцениваемых объектов, допущения, использованные для получения справедливой стоимости, и степень, в которой наблюдаются исходные данные, оценка была отнесена к уровню 3.

Ниже приведена информация о переоцениваемых объектах основных средств, а также уровнях иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 года
Оборудование и транспортные средства	-	-	30 707	30 707
Производственные здания и сооружения	-	-	25 080	25 080

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Оборудование и транспортные средства	20 647	23 379
Производственные здания и сооружения	18 219	18 657

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Группа осуществляет научно-исследовательские, опытно-конструкторские работы и технологические разработки в сфере грузового железнодорожного подвижного состава. Нематериальные активы на стадии разработки включают капитализированные расходы на разработку технологии изготовления комплектующих и вагонов с целью последующего использования при производстве железнодорожных вагонов на производственной площадке Группы в городе Тихвин.

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены следующим образом:

	Нематериаль- ные активы на стадии разработки	Ноу-хау и патенты	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2017 года	1 688	4 800	378	6 866
Поступления	988	190	100	1 278
Выбытия	(6)	(3)	-	(9)
Внутренний перевод	(644)	639	5	-
На 31 декабря 2017 года	2 026	5 626	483	8 135
Поступления	721	156	252	1 129
Выбытия	(9)	(2)	-	(11)
Внутренний перевод	(893)	893	-	-
На 31 декабря 2018 года	1 845	6 673	735	9 253
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2017 года	-	903	110	1 013
Амортизационные отчисления	-	309	81	390
На 31 декабря 2017 года	-	1 212	191	1 403
Амортизационные отчисления	-	437	74	511
Убыток от обесценения	1 206	24	-	1 230
На 31 декабря 2018 года	1 206	1 673	265	3 144
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2017 года	2 026	4 414	292	6 732
На 31 декабря 2018 года	639	5 000	470	6 109

Информация о нематериальных активах, переданных в залог в соответствии с кредитными договорами Группы, раскрыта в Примечании 25.

Нематериальные активы, созданные своими силами

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов первоначальная стоимость нематериальных активов, разработанных собственными силами, составила 2 495 и 3 045 млн. рублей, соответственно. Накопленная амортизация по таким нематериальным активам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов составила 75 и 25 млн. рублей, соответственно. Общая сумма поступлений нематериальных активов, созданных собственными силами, за 2018 и 2017 годы составила 610 и 980 млн. рублей, амортизационных отчислений – 50 и 11 млн. рублей, соответственно.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Патенты

В 2018 и 2017 годах Группа зарегистрировала ряд патентов на сумму 63 и 30 млн. рублей, соответственно, в отношении исключительных прав на промышленные образцы и технические спецификации. Зарегистрированные патенты были переведены из состава строки «Нематериальные активы в стадии разработки» в строку «Ноу-хау и патенты» в соответствующих отчетных периодах.

Программное обеспечение

В 2018 и 2017 годах Группа приобрела пакет лицензий на систему управления ресурсами предприятий «SAP», общая сумма капитализированных затрат, составила 198 и 75 млн. рублей, соответственно. Лицензии SAP включены в строку «Программное обеспечение» данного раскрытия, куда также включенная система ERP, внедренная на АО «ТВСЗ».

Обесценение нематериальных активов

В 2018 году в рамках проведения ежегодного теста на обесценение нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования и активов, находящихся в стадии разработки, Группой были выявлены признаки обесценения ряда объектов. Общая сумма обесценения, признанного в 2018 году, составила 1 230 млн. рублей, из которых 1 161 млн. рублей приходились на собственные разработки Группы, и была отражена в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Определение и пересмотр сроков полезного использования

1 января 2018 года Группа пересмотрела сроки полезного использования нематериальных активов: для активов, ранее учтенных в качестве активов с неограниченным сроком полезного использования, был установлен остаточный срок полезного использования в 43 года, равный среднему сроку полезного использования недвижимого имущества, используемого Группой для производства железнодорожных вагонов на производственной площадке. Балансовая стоимость таких объектов составила 2 066 млн. рублей по состоянию на 1 января 2018 года, сумма амортизации, начисленной за 2018 год, – 59 млн. рублей.

15. ГУДВИЛ

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ЕГДС – «Производство»		
ООО «Трансмашэнерго»	5 436	5 436
АО «ТСЗ Титран-Экспресс»	2 498	2 498
ЗАО «СЗИПК»	736	-
АО «ТВСЗ»	108	108
Итого гудвил	8 778	8 042

В 2018 году Группа приобрела ЗАО «СЗИПК» (Примечание 6). Приобретение было учтено по предварительной стоимости активов и обязательств, соответственно, предварительное значение гудвила, возникшего при приобретении ЗАО «СЗИПК», было отнесено на ЕГДС «Производство».

По состоянию на 31 декабря 2018 года ЕГДС «Производство» представляет собой самый низкий уровень, на котором руководство Группы может отслеживать гудвил для целей внутреннего управления и составления управленческой отчетности, то есть ни до, ни после агрегирования ЕГДС «Производство» не является единицей, более крупной, чем операционный сегмент «Производство» (Примечание 5).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация о ежегодном тесте на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2018 года было выполнено тестирование гудвила на обесценение. Для целей обесценения гудвила возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» была определена на основе расчета ценности использования, для определения которой применяется прогноз движения денежных средств, основанный на фактических результатах операционной деятельности и бизнес-плане, утвержденном руководством, и ставки дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и рисков, связанных с ЕГДС.

Ниже представлены ключевые оценки и допущения руководства, используемые на 31 декабря 2018 года для расчета ценности использования:

- прогнозы движения денежных средств основываются на бизнес-плане Группы на 2019-2023 годы, утвержденном руководством. Производственный план учитывает долгосрочные тенденции в изменении спроса на рынке, которые возникли в 2018 году, и предполагает существенное перераспределение производственных мощностей в пользу вагонов-хопперов, специализированных вагонов и платформ. Также начиная с 2019 года, ожидается увеличение нормы валовой прибыли за счет вывода на рынок более дорогих новых моделей цистерн и специализированного подвижного состава. В среднесрочной перспективе производство более технологичных моделей приведет к достижению целевых показателей нормы валовой прибыли;
- средние цены реализации железнодорожных вагонов на 2019 год рассчитаны Группой на базе актуальных прайс-листов и фактически заключенных Группой договоров на реализацию готовой продукции. Средняя удельная себестоимость единицы продукции рассчитана исходя из прогнозов компании на сырье и ставок по действующим договорам поставки также до конца 2019 года;
- денежные потоки на 2020-2023 годы были рассчитаны путем экстраполяции с использованием темпа роста, равного 1% в квартал, оцененного исходя из исторического опыта, ожиданий развития рынка, ожидаемого объема производства, цен реализации вагонов в 2020 году, что соответствует 4% роста в год;
- денежные потоки после 2023 года были рассчитаны путем экстраполяции с использованием устойчивого темпа роста равного 3.5% в год, отражающего прогноз темпов долгосрочного роста российской промышленности;
- ставка дисконтирования применяется для ЕГДС «Производство» на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы после учета налогового эффекта в размере 14.2% в номинальном выражении.

Результаты проведенного анализа показали, что расчетная возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» Группы превышает ее балансовую стоимость на 2 492 млн. рублей.

Анализ чувствительности

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлены показатели объемов реализации и ожидаемой нормы валовой прибыли за следующие 5 лет, использованные для расчета возмещаемой стоимости ЕГДС «Производство»:

Показатели использованные для расчета	2019	2020	2021	2022	2023
Объемы реализации в штуках	18 554	22 000	22 000	22 000	22 000
Норма валовой прибыли в %	26.5%	27.2%	28.1%	28.4%	28.6%

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

- при сокращении ожидаемых объемов реализации на 1.5%, возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» была бы примерно равна его балансовой стоимости;
- при снижении ожидаемой нормы валовой прибыли на 30 базисных пунктов, возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» была бы примерно равна его балансовой стоимости;
- при повышении ставки дисконтирования на 40 базисных пунктов, возмещаемая стоимость ЕГДС «Производство» была бы примерно равна его балансовой стоимости;

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

16. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Значительные ассоциированные и совместные предприятия Группы представлены следующим образом:

Название	Вид инвестиции	Место регистрации деятельности	Принадлежащая Группе доля владения и прав голоса	
			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО «МРК 1520»	Совместное предприятие	Москва, Россия	50%	50%
ООО «Тимкен ОВК»	Ассоциированное предприятие	Тихвин, Россия	49%	49%
ООО «СП Вабтек ОВК»	Ассоциированное предприятие	Тихвин, Россия	49%	49%

ООО «МРК 1520»

В 2012 году Группой был подписан договор о создании совместного предприятия ООО «МРК 1520» (MRC 1520) с компанией «Мицуи Корпорейшн» (Mitsui & Co. Ltd) и приобретении 50% доли в «Ай Эм Эр Си Эр Лтд» (IMRCR Ltd), учредителе ООО «МРК 1520». Основной деятельностью совместного предприятия является операционная аренда и реализация железнодорожных вагонов российским транспортным и производственным компаниям.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Доля Группы в прибыли совместного предприятия за 2018 и 2017 годы, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составила 97 и 21 млн. рублей, соответственно. Обобщенная финансовая информация о совместном предприятии Группы и выверка балансовой стоимости доли в совместном предприятии представлены ниже. Обобщенная финансовая информация отражает суммы, указанные в консолидированной финансовой отчетности совместного предприятия, подготовленной в соответствии с МСФО, скорректированные Группой для целей учета по методу долевого участия.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	182	131
Торговая дебиторская задолженность	4	5
Основные средства	742	569
Отложенные налоговые активы	-	3
Прочие текущие обязательства	(27)	(13)
Долгосрочные обязательства	(14)	-
Чистые активы совместного предприятия	887	695
Доля владения Группы в совместном предприятии	50%	50%
Балансовая стоимость доли Группы в совместном предприятии	444	347
За вычетом наценки от продажи вагонов в совместное предприятие	(19)	-
Доля Группы в совместном предприятии с учетом продаж в совместное предприятие	425	347

	2018 год	2017 год
Выручка	133	131
Прибыль и общий совокупный доход за год	194	42
Доля Группы в прибыли совместного предприятия	97	21

Вышеуказанная прибыль за год включает:

	2018 год	2017 год
Валовая прибыль от реализации ж/д вагонов	120	-
Амортизация	(20)	(42)
Процентные доходы	7	-
Расход по налогу на прибыль	(49)	(11)
Прибыль/ (убыток) по курсовым разницам	24	(3)

ООО «Тимкен ОВК»

В 2015 году Группой был подписан договор о создании ассоциированного предприятия ООО «Тимкен ОВК» с компанией Тимкен Люкс Холдингс (Timken Lux Holdings II S.A.R.L.) и о создании ТУБК Лтд (TUBC Limited), учредителе ООО «Тимкен ОВК», с долей Группы в 49%. Основной деятельностью ассоциированного предприятия является производство подшипников для грузовых железнодорожных вагонов. В 2015 и 2016 годах ООО «Тимкен ОВК» занималось строительством завода по производству подшипников. В 2017 году ассоциированное предприятие начало свою операционную деятельность. ООО «Тимкен ОВК» является ассоциированным предприятием Группы, поскольку Группа оказывает существенное влияние на финансовую и операционную деятельность компании, то есть имеет право участвовать в принятии решений, но не контролировать деятельность ООО «Тимкен ОВК».

Доля Группы в убытке ассоциированного предприятия за 2018 и 2017 годы, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составила 99 и 139 млн. рублей, соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Обобщенная финансовая информация о совместном предприятии Группы и выверка балансовой стоимости доли в ассоциированном предприятии представлены ниже. Обобщенная финансовая информация отражает суммы, указанные в консолидированной финансовой отчетности ассоциированного предприятия, подготовленной в соответствии с МСФО, скорректированные Группой для целей учета по методу долевого участия.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	55	158
Дебиторская задолженность	84	187
Товарно-материальные запасы	396	298
Основные средства	1 109	1 312
Отложенные налоговые активы	218	156
Торговая кредиторская задолженность	(350)	(399)
Прочие текущие обязательства	(34)	(33)
Чистые активы ассоциированного предприятия	1 478	1 679
Доля владения Группы в ассоциированном предприятии	49%	49%
Балансовая стоимость доли Группы в ассоциированном предприятии	724	823
	2018 год	2017 год
Выручка	944	298
Убыток и общий совокупный убыток за год	(201)	(284)
Доля Группы в убытке в ассоциированном предприятии	(99)	(139)

Вышеуказанный убыток за год включает:

	2018 год	2017 год
Себестоимость	(1 020)	(480)
Коммерческие расходы	(116)	(145)
Убыток по курсовым разницам	(85)	(21)
Прочие расходы	(5)	(8)
Доход по налогу на прибыль	81	72

ООО «СП «Вабтек-ОВК»

В 2015 году Группой был подписан договор о создании ассоциированного предприятия ООО «СП «Вабтек-ОВК» с Вабтек Корпорейшн (Wabtec Corporation) и о создании ВАБТЭК-ОВК ЛТД (WABTEC-UWC LTD), учредителе ООО «СП «Вабтек-ОВК», с долей Группы в 49% в ассоциированном предприятии. Основным видом деятельности ассоциированного предприятия является разработка и производство инновационных комплектующих для грузового подвижного состава, в том числе тяжеловесного. ООО «СП Вабтек ОВК» является ассоциированным предприятием Группы, поскольку Группа оказывает существенное влияние на финансовую и операционную деятельность компании, то есть имеет право участвовать в принятии решений, но не контролировать деятельность ООО «СП Вабтек ОВК». По состоянию на отчетную дату балансовая стоимость неконтролирующей доли Группы в ассоциированном предприятии на 31 декабря 2018 и 2017 годов составила 5.5 и 5.5 млн. рублей соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

17. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие долгосрочные активы составили:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, выданные под приобретение инвестиционной недвижимости	687	-
Инвестиционная недвижимость	451	-
Товарно-материальные запасы	236	200
Авансы, выданные под получение гарантий и поручительств	-	361
Прочие	-	88
Итого долгосрочные активы	1 374	649

Инвестиционная недвижимость и авансы, выданные под ее приобретение, представляют собой жилые квартиры и жилой комплекс в г. Тихвин.

18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы составили:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и компоненты для производства вагонов	10 460	9 474
Готовая продукция (железнодорожные вагоны)	1 042	2 304
Прочие запасы	310	340
Итого товарно-материальные запасы	11 812	12 118

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность составила:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность по сделке обратного лизинга (Примечание 29)	4 996	-
Дебиторская задолженность от продажи железнодорожных вагонов	2 318	863
Торговая дебиторская задолженность от реализации литья, комплектующих и прочих запасов	551	265
Торговая дебиторская задолженность по ремонтам железнодорожных вагонов	350	92
Дебиторская задолженность по операционному лизингу и прочим услугам	193	2 306
Прочая дебиторская задолженность	109	30
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(27)	(46)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	8 490	3 510

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в составе строки «Дебиторская задолженность от продажи железнодорожных вагонов» отражена краткосрочная часть дебиторской задолженности от реализации вагонов в размере 397 и 349 млн. рублей соответственно, договоры поставки которых предполагает отложенный график погашения с рассрочкой сроком от 17 до 48 месяцев с момента отгрузки. Дебиторская задолженность по данным договорам была отражена по амортизированной стоимости с применением эффективной ставки, отражающей временную стоимость денег и равную от 7% до 10.7% по договорам, номинированных в различных валютах. Разница между балансовой и справедливой стоимостью актива была отнесена на уменьшение выручки от реализации железнодорожных вагонов в размере 24 и 165 млн. рублей за 2018 и 2017 годы, соответственно. Долгосрочная часть задолженности по данным договорам включена в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в состав долгосрочной дебиторской задолженности от продажи вагонов в сумме равной 495 и 565 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Руководство определяет резервы под ожидаемые кредитные убытки на основе оценки кредитоспособности заказчиков, анализа изменений в отраслевых трендах, последующей выручки и исторического опыта. Анализ сроков погашения торговой и прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Просрочка от 31 до 90 дней	327	104
Просрочка от 91 до 180 дней	133	973
Просрочка от 181 до 365 дней	14	283
Просрочка более 365 дней	18	16
Итого	492	1 376

Изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, составили:

	2018 год	2017 год
Остаток на начало года	46	90
Восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(38)	(10)
Использование резерва по ожидаемым кредитным убыткам	-	(77)
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	19	43
Остаток на конец года	27	46

20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

Краткосрочные депозиты, размещенные в банках, с учетом начисленных, но не выплаченных процентов составили:

	Валюта	Ставка, %	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО "Промсвязьбанк" (Филиал Кипр)	Рубли	9.00%	-	5 038
Итого краткосрочные депозиты			-	5 038

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа разместила свободные денежные средства в размере 5 000 млн. рублей на банковских депозитах в ПАО «Промсвязьбанк» (Филиал Кипр) с годовой ставкой 9%.

21. ПРЕДОПЛАТЫ ПОСТАВЩИКАМ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Предоплаты поставщикам и прочие активы составили:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Предоплаты поставщикам	4 794	2 453
Расходы будущих периодов	190	201
Предоплата по налогам и взносам в социальные фонды	58	101
Предоплаты таможене	35	65
Расходы по банковским гарантиям и поручительствам	-	625
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(108)	(104)
Итого предоплаты поставщикам и прочие активы	4 969	3 341

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

22. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займы выданные с учетом начисленных процентов составили:

	Валюта	Процентная ставка (на 31 декабря 2018 года)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Займы выданные по амортизированной стоимости				
Обеспеченные				
ЗАО «СЗИЖК»	Рубли	11.00%	1 954	2 529
ЗАО «Бизнес Инжиниринг»	Рубли	11.00%	325	719
Необеспеченные				
ООО «Нитрохимпром»	Рубли	10.00%	6 421	6 067
ООО «ИСТ-Капитал»	Рубли	11.50-12.50%	1 618	1 316
Ре Тест Сайпрес ЛТД	Доллары США	6.40%	650	471
ЗАО «СЗИПК»	Рубли	13%	-	1 375
Прочие	Рубли	1-12.50%	348	82
Валовая стоимость займов выданных			11 316	12 559
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			(1 959)	-
Итого займы выданные			9 357	12 559
Краткосрочные займы			92	56
Долгосрочные займы			9 265	12 503
Итого займы выданные			9 357	12 559

В связи с продажей доли владения Группой ИСТ в уставном капитале Группы, качество обеспечения, предоставленное по нескольким займам, значительно ухудшилось, и по таким активам были признаны кредитные убытки, которые ожидаются в течение всего срока займа.

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты составили:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Банковские депозиты в рублях	9 796	3 072
Расчетные счета в рублях	886	704
Расчетные счета в долларах США	154	7
Банковские депозиты в валюте	24	3
Расчетные счета в евро	11	13
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 871	3 799

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа размещала денежные средства на депозиты «Овернайт» с целью получения процентного дохода. Процентная ставка по указанным депозитам составляет от 3% до 6.9% по депозитам в рублях и 2.16% по депозиту в долларах США.

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

В течение 2018 года для одной из компаний Группы в качестве принципала был выпущен ряд банковских гарантий в адрес покупателей железнодорожных вагонов для обеспечения участия в тендерах, получения Группой авансовых платежей под последующие поставки и исполнения Группой своих обязательств по договорам. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов общая сумма депонированных денежных средств на залоговых счетах, которые выступают обеспечением по таким гарантиям, составляет 2 263 и 807 млн. рублей, соответственно, из которых по состоянию на 31 декабря 2018 года долгосрочная часть составляет 146 млн. рублей и отражена в составе долгосрочных активов консолидированного отчета о финансовом положении.

Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2017 года

В соответствии с условиями договора об открытии кредитной линии, заключенного между одной из компаний Группы и АО «Альфа-банк», было заключено соглашение залога прав по банковскому залоговому счету, открытому в АО «Альфа-банк». В соответствии с условиями соглашения на залоговом счете должны аккумулироваться поступления от оказания услуг аренды железнодорожных вагонов по ряду договоров Группы с ее контрагентами. Использование денежных средств, депонированных на залоговом счете, возможно исключительно для погашения краткосрочной части обязательств по кредитному договору.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма депонированных денежных средств была отражена в составе краткосрочных активов консолидированного отчета о финансовом положении в сумме, равной 807 млн. рублей.

Прочие ограничения

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

24. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 года, выпущенный и зарегистрированный уставный капитал Группы составил 116 млн. рублей, разделенных на 116 млн. обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая. По состоянию на отчетную дату уставный капитал общества полностью оплачен.

8 февраля 2017 года было принято решение об увеличении уставного капитала Группы путем дополнительного выпуска и публичного размещения акций в количестве 7 500 000 штук. В мае 2017 года Группа провела дополнительное размещение 2 572 741 обыкновенных именных бездокументарных акций на московской фондовой бирже за общее вознаграждение в 1 853 млн. рублей (исходя из цены размещения в 720 рублей за акцию, номинальная стоимость при этом составила 1 рубль). Разница между номинальной стоимостью и стоимостью размещения выпущенных акций за вычетом затрат, понесенных на размещение, была отнесена на добавочный капитал Компании. Затраты на размещение составили 26 млн. рублей.

25. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы полученные составили:

По амортизированной стоимости	Срок погашения	Процентная ставка (на 31 декабря 2018 года)		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО Банк «ФК Открытие»	2019-2024	Плавающая	ключевая ставка Банка России +3.5%	36 212	36 751
ПАО Банк «ФК Открытие»	2021	Фиксированная	13.80%	8 250	9 000
Газпромбанк (АО)	2028	Фиксированная	10.50%	6 000	-
ПАО Банк «ФК Открытие»	2020	Плавающая	MOSPRIME 3M + 2.5%	3 919	7 517
ПАО «ТРАСТ»	2023	Плавающая	ключевая ставка Банка России +2.5%	3 871	3 946
ПАО Банк «ФК Открытие»	2022-2024	Плавающая	8.75% ²	2 503	2 940
ЮниКредит Банк	2024	Плавающая	MOSPRIME 3M + 1.5%	718	806
АО «РОСЭКСИМБАНК»	2021	Фиксированная	9.00%	552	777
Фонд развития промышленности	2021	Фиксированная	5.00%	62	62
АО «Альфа-Банк»	2018	Фиксированная	12.70%	-	18 993
ПАО «ТРАСТ»	2018	Плавающая	MOSPRIME 3M+1.5%	-	1 385
Итого кредиты и займы				62 087	82 177
За вычетом текущей части				18 087	6 962
Долгосрочные кредиты и займы				44 000	75 215

¹ не ниже ключевой ставки ЦБ + 1.5% и не выше ставки программы поддержки инвестиционных проектов, увеличенной на 2.5%

Обеспечение по кредитам и займам

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа предоставляет следующие виды обеспечения:

- основные средства балансовой стоимостью 38 156 и 63 297 млн. рублей, соответственно;
- нематериальные активы балансовой стоимостью 47 и 0.31 млн. рублей, соответственно;
- права требования на получение экспортной выручки 734 и 914 млн. рублей, соответственно;
- прочие активы балансовой стоимостью 0 и 89 млн. рублей, соответственно.

Также по состоянию на 31 декабря 2018 года в залоге находились доли в следующих дочерних предприятиях: ООО «ТМ-энерго» (100%), ЗАО «ТихвинСпецМаш» (100%), ЗАО «ТихвинХимМаш» (100%), АФСТ Эдвансд Фрайт Кар Текнолоджи Лимитед (100%), ДИПРОУД Лимитед (100%), Рейголд Лимитед (100%), АО «ТВСЗ» (100%). По состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с кредитными договорами и договорами залога в залоге находились доли в следующих дочерних предприятиях: ООО «РЕЙЛ1520» (100%), Рейл 1520 Сайпрес Лтд (75%), ООО «ТМ-Энерго» (100%), ЗАО «ТихвинСпецМаш» (100%).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

График погашения

График выплаты задолженности по кредитам и займам в соответствии с условиями кредитных договоров без будущих процентов в течение пяти лет до 31 декабря 2022 года и в последующие периоды представлен следующим образом:

Год, закончившийся 31 декабря	Сумма к погашению
2019	18 087
2020	8 195
2021	14 487
2022	3 060
2023	12 139
Последующие периоды	6 119
Итого кредиты и займы	62 087

Сверка обязательств по финансовой деятельности

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности:

	1 января 2018 года	Денежные потоки от финансо- вой дея- тельности¹	Прочие неденеж- ные изменения	Нетто движение по процентам	31 декабря 2018 года
Банковские кредиты от связанных сторон	-	(6 604)	57 581	(93)	50 884
Облигации	30 470	(6)	-	(31)	30 433
Банковские кредиты	82 115	(13 402)	(57 508)	(64)	11 141
Обязательства по финансовой аренде	195	17 060	4 215	-	21 470
Прочие кредиты и займы	62	-	-	-	62
Обязательства по сделке обратной аренды с ПАО «ГТЛК»	-	6 499	-	-	6 499
	112 842	3 547	4 288	(188)	120 489

	1 января 2017 года	Денежные потоки от финансо- вой дея- тельности¹	Неденежные изменения		Нетто движение по процентам	31 декабря 2017 года
			Курсовые разницы	Прочие неденеж- ные изменения		
Банковские кредиты	69 061	12 726	504	126	(302)	82 115
Облигации	30 637	(70)	-	-	(97)	30 470
Займы от связанных сторон	2 175	(2 078)	(1)	-	(96)	-
Прочие кредиты и займы	862	(800)	-	-	-	62
Обязательства по финансовой аренде	13	150	-	32	-	195
	102 748	9 928	503	158	(495)	112 842

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ограничительные условия (ковенанты)

В соответствии с условиями заключенных кредитных договоров, Группа должна выполнять определенные ограничительные условия, включая поддержание определенного уровня отдельных финансовых показателей и соблюдение прочих нефинансовых условий. Нарушение таких условий может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе к объявлению дефолта.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года одна из дочерних компаний Группы нарушила ряд обязательных дефолтных финансовых ковенантов, предусмотренных кредитным договором с ПАО Банк «ФК Открытие», долгосрочная часть задолженности по которому составляет 16 845 млн. рублей по состоянию на отчетную дату:

- соотношение размера кредиторской задолженности за вычетом товарно-материальных запасов и дебиторской задолженности к валюте баланса, определенного в соответствии с бухгалтерской отчетностью, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности;
- соотношение показателей кредиторской задолженности компании Группы (заемщика) в отношении компаний Группы и дебиторской задолженности заемщика в отношении компаний Группы;
- целевое соотношение капитала к активам компании-заемщика;
- соотношение совокупного долга Заемщика по состоянию на отчетную дату к показателю EBITDA, определяемому на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

Одной из санкций, примененных к компании-заемщику, было увеличение ставки по кредиту на 1% (процентный пункт) с 8 февраля 2018 года. В 2019 году Группа получила от банка-кредитора письмо с уведомлением, что ПАО Банк «ФК Открытие» не будет применять дополнительных санкций, за исключением тех, о которых заемщик был ранее уведомлен, за нарушения вышеуказанных ковенантов в первом и третьем кварталах 2018 года. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа находится в завершающей стадии процесса реструктуризации своего кредитного портфеля, сосредоточенного в данном банке, одним из результатов которой будет согласование нового пакета финансовых и нефинансовых ковенантов, который перспективно устранит нарушения ковенантов в четвертом квартале 2018 года (Примечание 2).

В 2018 году одна из дочерних компаний Группы заключила договор финансовой аренды с АО «Газпромбанк Лизинг» и связанный с ним кредитный договор с Газпромбанк (АО) на получение кредита в размере 6 000 млн. рублей. В соответствии с условиями обоих соглашений Группа должна была выполнить ряд условий, являющихся дефолтными нефинансовыми ковенантами, которые не были соблюдены по состоянию на 31 декабря 2018 года, а именно – в определенные договорами сроки заключить договоры залога имущества, движимого имущества, долей в собственном уставном капитале и не корректировать сроки поставок железнодорожных вагонов, являющихся предметом финансовой аренды. Нарушения были технически устранены Группой в феврале 2019 года, по состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности было получено письмо от банка-кредитора с отказом требовать досрочное погашение кредита и расторжение сопряженного с кредитным договором финансовой аренды. Долгосрочная часть кредита составляет 6 000 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Руководство Группы оценивает вероятность того, что банки-кредиторы, по договорам с которыми на 31 декабря 2018 года нарушены обязательные финансовые и нефинансовые условия, предъявят требования по досрочному погашению имеющихся у Группы на отчетную дату обязательств, как низкую, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 года кредиты и займы полученные были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выполнение Группой ковенантов в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания ПАО «НПК ОВК» нарушила одно из обязательных ограничительных требований, предусмотренных заключенным кредитным договором, а именно – недопущение ухудшения финансового состояния, которое заключалось в запрете на увеличение финансовых обязательств заемщика, в том числе на предоставление поручительств, превышающих 10% от стоимости чистых активов заемщика, за третьи лица, не входящие в Группу компаний «ПАО «НПК ОВК». Данный ковенант являлся дефолтным, то есть за его нарушение банк-кредитор мог использовать право истребования долга вне графика его погашения. Причиной такого нарушения стало предоставление Компанией в 2017 году поручительства за ООО «Восток1520» по его лизинговым платежам перед ПАО «ГТЛК». Вследствие нарушения обязательных условий кредитного договора банк-кредитор получил право досрочно требовать погашение всей суммы кредита в рамках соответствующего кредитного соглашения. 23 марта 2018 года компания-заемщик заключила дополнительные соглашения с ПАО «ГТЛК» и ООО «Восток1520», в соответствии с которыми была уменьшена сумма ответственности по поручительству компании перед ПАО «ГТЛК» по обязательствам ООО «Восток1520» до 812 млн. рублей, что в свою очередь устранило нарушение ковенанта, предусмотренного кредитным договором.

В сентябре 2017 года одна из дочерних компаний Группы нарушила обязательное ограничительное условие по соблюдению доли ежемесячных кредитовых оборотов по своим расчетным счетам в банке-кредиторе (ПАО Банк «ФК Открытие») в объеме всех кредитовых оборотов во всех обслуживаемых банках. Банк-кредитор применил санкции по начислению штрафов в размере 0.5% от ссудной задолженности и обязал компанию-заемщика выплатить 45 млн. рублей в пользу кредитора (включены в строку «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе), при этом уведомил Группу, что не планировал применять других санкций за данное нарушение. По состоянию на 31 декабря 2017 года заемщик выполнил ковенант за соответствующий расчетный период (декабрь). Также по состоянию на 31 декабря 2017 года эта компания нарушила обязательное условие кредитного договора с ПАО Банк «ФК Открытие», переданного по агентскому соглашению в ПАО Национальный банк «Траст», запрещающее предоставлять поручительства и залог третьим сторонам на сумму более 10% от балансовой стоимости имущества заемщика, рассчитанной на основании данных бухгалтерской отчетности по РСБУ: компания предоставила поручительство за вексель, выданный ее связанной стороной ООО «Нитрохимпром». Оба нарушенных данной компанией ковенанта являлись дефолтными.

По состоянию на 31 декабря 2017 года одна из дочерних компаний Группы нарушила ряд обязательных дефолтных финансовых ковенантов, предусмотренных кредитным договором с ПАО Банк «ФК Открытие»: соотношение размера кредиторской задолженности за вычетом запасов и дебиторской задолженности к валюте баланса, определенного в соответствии с бухгалтерской отчетностью, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности, соотношение внутригрупповых (расчетов с компаниями Группы «ПАО НПК ОВК») остатков кредиторской и дебиторской задолженности. Данный договор был заключен в рамках рефинансирования синдицированного кредита, полученного основным производственным активом Группы, от Внешэкономбанка и Евразийского Банка Развития. Одной из санкций, примененных к компании-заемщику, было увеличение ставки по кредиту на 1% (один процентный пункт) с 8 февраля 2018 года. В апреле 2018 года Группа получила письмо-освобождение от банка сроком действия на 12 месяцев с отчетной даты.

Также Группой по состоянию на 31 декабря 2017 года был нарушен ряд ковенантов по договорам с ПАО Банк «ФК Открытие», максимальной санкцией за несоблюдение которых предусмотрены штрафы, но не досрочное истребование суммы долга.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Руководство Группы оценивало вероятность того, что банки-кредиторы, по договорам с которыми на 31 декабря 2017 года были нарушены обязательные финансовые и нефинансовые условия, предъявят требования по досрочному погашению имеющихся у Группы на отчетную дату обязательств, как низкую, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты и займы полученные были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии со сроками погашения, предусмотренными первоначальными условиями договоров.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Доступные кредитные ресурсы

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы отсутствуют неиспользованные кредитные ресурсы.

26. ОБЛИГАЦИИ

В 2014 и 2013 годах Группа выпустила и разместила 30 000 000 облигаций (Серия БО 01 и Серия 01) номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая на ЗАО «ФБ ММВБ» (в настоящее время ПАО «Московская Биржа»).

В 2017 году Группа выпустила и разместила 5 000 000 облигаций (Серия БО-ПОЗ) в рамках Программы биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая на ПАО «Московская Биржа», которые по состоянию на 31 декабря 2017 года удерживались одной из компаний Группы. В феврале 2018 года данные облигации были выкуплены дочерней компанией-эмитентом и погашены в полном объеме.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов дочерние компании Группы удерживали облигации на сумму 207 и 5 201 млн. рублей, соответственно, с целью продажи этих облигаций на рынке в будущем.

Годовая ставка купона по данным облигациям составляет:

- по облигациям Серии 01 – 8.7% для первого полугодического периода, а в последующих периодах рассчитывается как российский индекс потребительских цен + 3% с уплатой процентов раз в полгода. В течение 2018 года для расчета купонного дохода использовались следующие ставки:
 - 4.12% годовых с 1 января 2018 года по 29 мая 2018 года;
 - 6.68% годовых с 30 мая 2018 года по 27 ноября 2018 года;
 - 6.34% годовых с 28 ноября 2018 года по 31 декабря 2018 года.
- по облигациям Серии БО 01 – ставка РЕПО ЦБ, устанавливаемая на 7 рабочий день до даты выплаты купона + 3.5% с уплатой процентов раз в полгода. В течение 2018 года действовали следующие ставки:
 - 13.5% годовых с 01 января 2018 года по 12 марта 2018 года;
 - 12% годовых с 13 марта 2018 года по 31 декабря 2018 года.

Облигации обеспечены поручительствами, предоставленными несколькими компаниями Группы.

Балансовая стоимость облигаций, выпущенных и размещенных Группой, составила:

		Средневзвешенная процентная ставка за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	Срок погашения			
Серия 01	24 ноября 2021 года	5.60%	14 793	14 799
Серия БО 01	10 сентября 2019 года	12.29%	15 000	15 000
Итого балансовая стоимость облигаций			29 793	29 799

Сумма начисленных процентов включена в консолидированный отчет о финансовом положении в качестве краткосрочной части облигаций и составляет 640 и 671 млн. рублей на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов, соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность составила:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность	4 662	5 109
Кредиторская задолженность по приобретенным объектам основных средств и нематериальным активам	<u>231</u>	<u>284</u>
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>4 893</u>	<u>5 393</u>

28. ПОЛУЧЕННЫЕ АВАНСЫ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства составили:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, полученные от покупателей, в том числе:	19 223	15 810
<i>Авансы, полученные за товары (железнодорожные вагоны)</i>	<i>19 018</i>	<i>15 527</i>
<i>Предоплаты по операционной аренде</i>	<i>128</i>	<i>227</i>
Налоги к уплате (в т.ч. НДС)	4 095	3 884
Резервы и начисленные расходы	964	799
Прочие краткосрочные обязательства по расчетам с сотрудниками	<u>301</u>	<u>175</u>
Итого полученные авансы и прочие краткосрочные обязательства	<u>24 583</u>	<u>20 668</u>

В составе строки «Резервы и начисленные расходы» отражена краткосрочная часть оценочного обязательства по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу по итогам 2018 и 2017 годов, равная 244 млн. рублей (включая социальные взносы), долгосрочная часть обязательства, выплата которого ожидается не ранее, чем через 12 месяцев, отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в строке «Начисленные резервы по выплате вознаграждения сотрудникам» в сумме, равной 150 млн. рублей (включая социальные взносы). Оценочное обязательство сформировано исходя из допущения, что показатели, утвержденные в качестве необходимых для получения вознаграждения, будут выполнены на 100%.

В 2018 году Группой заключен ряд договоров поставки вагонов, поставки по которым будут осуществлены в 2020-2021 годах. По состоянию на 31 декабря 2018 года из строки «Авансы, полученные от покупателей за товары (железнодорожные вагоны)» выделена часть авансов, поставки по которым будут произведены после 31 декабря 2019 года. Данные авансы в размере 78 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года отражены в составе долгосрочных обязательств в строке «Полученные авансы» консолидированного отчета о финансовом положении.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. СДЕЛКИ ПО УЧЕТУ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ

Финансовое обязательство по сделке обратной аренды с ПАО «ГТЛК»

В 2018 году несколько дочерних компаний Группы заключили трехстороннее соглашение купли-продажи железнодорожных вагонов с обратной арендой, в соответствии с условиями которого в период с 2019 по 2020 год Группа поставит в рамках 21 транша 10 000 железнодорожных вагонов компании ПАО «ГТЛК» общей стоимостью 32 000 млн. рублей (без НДС), которая в свою очередь передаст их в долгосрочную обратную аренду одной из компаний Группы. Срок аренды составит 15 лет от даты завершения поставки каждого из траншей, общая сумма будущих лизинговых платежей составит 71 105 млн. рублей (без НДС), а эффективная процентная ставка рассчитывается без учета влияния денежных потоков по НДС и варьируется от 12.4% до 12.8% годовых.

Условия соглашения предполагают предоставление Группе авансов для последующего производства вагонов: в августе 2018 года был выдан аванс на сумму 7 552 млн. рублей (включая НДС в размере 1 152 млн. рублей по ставке равной 18%), который составляет 20% предоплаты от каждого транша поставки. Поскольку обязательство по аренде возникнет у Группы только после поставки первого транша вагонов и получения их обратно в аренду в соответствии с установленным графиком, то по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа отразила полученный аванс в соответствии с МСФО 9 в виде финансового обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости с применением эффективных процентных ставок, определяющих будущие лизинговые платежи в соответствии с договором аренды. По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочная и долгосрочная части данного финансового обязательства составили 1 509 и 4 862 млн. рублей, соответственно. Эффект от применения эффективной процентной ставки для расчета амортизированной стоимости составил 359 млн. рублей и включен в состав финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Обязательства по финансовой аренде

В 2018 году Группа заключила договор купли-продажи 11 191 железнодорожных вагонов из собственного парка подвижного состава, предусматривающий последующую передачу реализованных вагонов в обратную финансовую аренду. Срок аренды по договору составляет 10 лет, эффективная процентная ставка, рассчитываемая без учета влияния денежных потоков по НДС – 11%.

По состоянию на 31 декабря 2018 года часть дебиторской задолженности по первой части сделки не была погашена лизинговой компанией, поскольку Группа не выполнила обязательство по поставке вагонов полностью. непогашенная сумма дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 4 341 млн. рублей (без учета НДС по ставке равной 18%) и была учтена при определении приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Приведенная сумма дебиторской задолженности включена в торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание 19) в сумме 4 996 млн. рублей (включая НДС в размере 781 млн. рублей, определенный по ставке 18%).

Общая сумма процентов по арендному обязательству, начисленная за 2018 год, составила 708 млн. рублей и была включена в состав финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов обязательства по финансовой аренде были представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Минимальные арендные платежи, включая		
Текущая часть (менее 1 года)	3 463	42
От 1 до 5 лет	13 754	132
Более 5 лет	17 787	113
Итого минимальные арендные платежи	35 004	287
За вычетом суммы процентов по арендному обязательству	(13 408)	(92)
За вычетом невыплаченных по состоянию на отчетную дату денежных средств по сделке обратного лизинга	(4 341)	-
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей		
Текущая часть (менее 1 года)	3 188	39
От 1 до 5 лет	10 092	51
Более 5 лет	8 190	105
За вычетом невыплаченных по состоянию на отчетную дату денежных средств по сделке обратного лизинга	(4 215)	-
Итого приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей	17 255	195
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде	(3 188)	(39)
Дебиторская задолженность, не выплаченная по сделке на отчетную дату	4 215	-
Долгосрочная часть обязательств по аренде	18 282	156

Договор аренды заключен на условиях фиксированного погашения, и соглашения об условных арендных платежах не заключались между Группой и арендодателем.

Группа имеет право выкупить арендованное имущество после окончания срока договоров аренды по стоимости, близкой к нулю.

Договоры по аренде Группы содержат типичные для железнодорожного бизнеса ограничения и ковенанты, такие, как ответственность Группы за регулярное обслуживание, ремонт и страхование арендуемых активов. Также лизинговым договором предусмотрено соблюдение финансовых и нефинансовых ковенантов, информация о выполнении которых в течение 2018 года и по состоянию на 31 декабря 2018 года раскрыты в Примечании 25.

Обязательства Группы по данному договору обеспечены правами компании-арендодателя на арендованные активы. Остаточная стоимость подвижного состава, переданного в залог по договору финансовой аренды, составляет 21 357 млн. рублей.

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Как определено в МСБУ (IAS) 24, связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут заключать такие сделки, которые не могут быть заключены между несвязанными сторонами. При этом сделки между связанными сторонами могут отличаться по своим срокам, условиям и суммам от сделок, заключаемых между несвязанными сторонами.

В ходе осуществления операционной деятельности Группа проводит различные сделки со связанными сторонами, такие как продажа и покупка железнодорожных вагонов, их запчастей и комплектующих, литья, а также инвестиционные и финансовые операции.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав связанных сторон, с которыми Группа имеет значительные остатки по расчетам, включены ассоциированные и совместные предприятия и ПАО Банк ФК «Открытие». В 2018 году ПАО Банк ФК «Открытие» увеличил эффективный процент владения Группой, по состоянию на 31 декабря 2018 года, превышающий 20%, что привело к возникновению у банка значительного влияния над Группой.

В 2018 году Группа ИСТ реализовала свою долю в уставном капитале Группы и перестала оказывать значительное влияние на Группу, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 года, остатки по расчетам с Группой ИСТ и компаниями, которые ранее входили в ее структуру, не включены в остатки по расчетам с предприятиями, входящими в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК», но включены в состав операций со связанными сторонами за 2018 год.

Расчеты с компанией Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си в 2017 году были включены в состав расчетов с предприятиями, входящими в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК», в 2018 году операции с компанией Юнайтед Вэгон Пи-Эл-Си включены в операции с Прочими связанными сторонами.

В 2017 году для целей данного раскрытия расчеты с компаниями ООО «Нитрохимпром» и ООО «Восток 1520» были отражены в составе расчетов с ассоциированными и совместными предприятиями, в 2018 году они были исключены из списка связанных сторон.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Ассоциированные и совместные предприятия	9	2 211
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	15
Денежные средства и эквиваленты		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	8 801	-
Займы выданные и депозиты		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	6 415
Ассоциированные и совместные предприятия	-	6 108
Предоплата за приобретение дочернего предприятия		
Предприятия, входящие в группу, оказывающую существенное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	2 000
Предоплаты поставщикам и прочие активы		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	31	-
Ассоциированные и совместные предприятия	18	485
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	995
ОБЩАЯ СУММА АКТИВОВ	8 859	18 229
Кредиты и займы		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	50 884	-
Облигации		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	23 882	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	2	-
Ассоциированные и совместные предприятия	1	48
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	-	662
Авансы полученные		
Ассоциированные и совместные предприятия	19	6 183
ОБЩАЯ СУММА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	74 788	6 893

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Операции Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017, представлены следующим образом:

	2018 год	2017 год
Реализация железнодорожных вагонов и запасов		
Ассоциированные и совместные предприятия	752	64
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	57	7
Доходы от оказания услуг операционного лизинга		
Ассоциированные и совместные предприятия	-	3 329
Доходы от оказания консультационных услуг		
Ассоциированные и совместные предприятия	12	11
Доходы по аренде		
Ассоциированные и совместные предприятия	25	95
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	2	3
Прочие доходы		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	21	29
Ассоциированные и совместные предприятия	6	75
Сырье, используемое для производства		
Предприятия, входящие в Группу оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(62)	(117)
Ассоциированные и совместные предприятия	(1 074)	(295)
Услуги, сформировавшие себестоимость текущего периода		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на ПАО «НПК ОВК»	(396)	(707)
Ассоциированные и совместные предприятия	-	(47)
Финансовые доходы		
Ассоциированные и совместные предприятия	-	552
Предприятия в группу, оказывающую существенное влияние на НПК ОВК	526	1 094
«ПАО Банк «ФК Открытие»	442	-
Финансовые расходы		
«ПАО Банк «ФК Открытие»	(8 468)	-
Прочие связанные стороны	(985)	-
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	-	(1 099)
Прочие расходы		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(6)	(130)
Ассоциированные и совместные предприятия	-	(8)
Приобретение объектов основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости (в т.ч. предоставление авансов под последующую покупку)		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(1 859)	(389)
Приобретение компании (Примечание 6)		
Предприятия, входящие в Группу, оказывающую значительное влияние на НПК ОВК	(1 200)	(2 000)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу и Совету директоров состоит из вознаграждения, оговоренного условиями договоров, и премий по результатам операционной деятельности. Общая сумма начисленного вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы и Совету директоров за 2018 и 2017 годы составила 1 233 и 459 млн. рублей (включая сумму отчислений на социальное страхование).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Гарантии и поручительства выданные

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

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

Гарантии и поручительства, выданные под лизинговые платежи на 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

Наименование должника	Наименование кредитора	Начало периода действия	Окончание периода действия	Валюта договора	Сумма договора
ООО «Восток 1520»	ПАО «ГТЛК»	31 марта 2017 года	30 сентября 2034 года	Рубль	36 900
ООО «Восток 1520»	ПАО «ГТЛК»	31 марта 2017 года	31 января 2035 года	Рубль	15 844
Итого					52 744¹

¹23 марта 2018 года Группа подписала дополнительные соглашения к заключенным в течение 2017 года договорам поручительства, в которых выступала поручителем по лизинговым платежам ООО «Восток 1520» перед ПАО «ГТЛК», уменьшив сумму ответственности по обязательствам с 52 744 до 812 млн. рублей. Соответственно, сумма договора на 31 декабря 2017 составила 812 млн. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов вексель, приобретенный у ООО «Нитрохимпром», был передан в качестве залога по кредитным обязательствам ООО «Нитрохимпром».

Операционная аренда

Группа в качестве лизингодателя

Договоры операционной аренды заключаются в отношении железнодорожных вагонов, находящихся в собственности Группы, на срок от 5 до 10 лет с правом продления по усмотрению арендатора. Все договоры операционной аренды содержат положения о пересмотре рыночных условий в случае изменения конъюнктуры рынка. Договоры аренды не подразумевают возможность увеличения стоимости аренды в течение срока аренды. Арендатор не имеет права выкупа арендуемого объекта по окончании срока аренды.

Платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее одного года	6 302	5 804
От одного года до пяти лет	10 226	16 220
Более пяти лет	639	1 758
	17 167	23 782

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Операционная среда

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В течение 2018 года цены на энергоресурсы оставались низкими. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Группы.

В 2018 году действовали санкции, которые, начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Кроме того, понижение долгосрочного рейтинга Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте международными рейтинговыми агентствами, привело к затрудненному доступу российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, а также к росту инфляции, утечке капитала, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям.

Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Группа также выявила возможные условные налоговые обязательства за трехлетний период, закончившийся 31 декабря 2018 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их реализации, не превысят 4% от выручки Группы.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания вовлечена в судебные разбирательства, инициированные ее несколькими акционерами (ООО «УК Управление Инвестициями» и АО «Ай Кью Джи Управление активами» ДУ»), предъявившими к ПАО «НПК ОВК» требования о выкупе собственных обыкновенных акций на общую сумму, равную примерно 8 185 млн. рублей. Основанием для выкупа является формальное право акционеров предъявить Компании данное требование вследствие нарушения их прав: в марте 2018 года на внеочередном общем собрании акционеров (далее по тексту – «ВОСА») ПАО «НПК ОВК» было принято решение об одобрении ряда крупных сделок, общая сумма которых превышала 50% балансовой стоимости имущества ПАО «НПК ОВК», без голосования данных акционеров. В мае 2018 года со стороны генерального директора ПАО «НПК ОВК» было инициировано судебное разбирательство по аннулированию данного решения и признанию его ничтожным, поскольку руководство Компании считает, что данное решение было принято с нарушениями компетенций акционеров.

В ноябре 2018 года апелляционная коллегия Арбитражного суда пришла к выводу, что оспариваемые решения ВОСА являются ничтожными, в связи с тем, что крупные сделки, одобренные на собрании, относятся к обычной хозяйственной деятельности Компании и не являются для нее крупной сделкой, поэтому оснований для их одобрения на общем собрании акционеров не имелось, следовательно, решения ВОСА были приняты с нарушением компетенции общего собрания акционеров и их необходимо считать ничтожными, следовательно, требования акционеров о выкупе у них собственных акций Компании по решению суда является необоснованными.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В связи с рассмотрением кассационной жалобы, которая была подана на решение суда апелляционной инстанции, а также последующей подачей ходатайства о переносе судебного разбирательства, урегулирование спора было перенесено на апрель 2019 года с целью заключения мирового соглашения. 18 апреля 2019 года Арбитражный суд Московского округа отказал в удовлетворении кассационной жалобы и оставил постановление суда апелляционной инстанции от 20 ноября 2018 года без изменения. На основании сформировавшейся судебной практики руководство Компании оценивает вероятность неблагоприятного исхода судебных разбирательств, которые могли бы обязать Компанию выкупить собственные акции на сумму, равную примерно 8 185 млн. рублей как низкую, тем не менее, признает, что существует некая неопределенность в отношении исхода судебного дела по состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа имела договорные обязательства в отношении приобретения основных средств и нематериальных активов на сумму 333 и 387 млн. рублей, соответственно. Будущие обязательства по плановым деповским ремонтам вагонов оцениваются Группой на сумму 41 млн. рублей на 31 декабря 2018 года.

32. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Группа осуществляет управление финансовыми (включая кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки), операционными и юридическими рисками. Основной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов рисков и дальнейшее соответствие установленным лимитам. Управление операционными и юридическими рисками обеспечивает надежное функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Основные категории финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства Группы на отчетные даты составили:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Финансовые активы по амортизированной стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты	10 871	3 799
Займы выданные	9 357	12 559
Торговая и прочая дебиторская задолженность (в т. ч. долгосрочная дебиторская задолженность)	8 985	4 075
Денежные средства, ограниченные в использовании	2 263	807
Краткосрочные депозиты	-	5 038
Инвестиция в АО «ПТК-Холдинг»	-	1 773
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	224
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	62 086	82 177
Облигации	30 433	30 470
Обязательства по финансовой аренде	21 470	195
Финансовое обязательство по сделке обратного лизинга с ПАО «ГТЛК»	6 499	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 194	5 568
Резервы и начисленные расходы	452	955

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, регулярно не оцениваемых по справедливой стоимости, но с обязательным раскрытием справедливой стоимости

Балансовая и справедливая стоимость полученных займов и кредитов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты с плавающей ставкой	47 223	47 223	53 344	53 344
Облигации	29 793	28 017	30 470	29 788
Кредиты с фиксированной ставкой	14 864	15 951	28 833	31 593
Обязательства по финансовой аренде	21 470	21 470	195	195
Обязательство по сделке обратной аренды с ПАО «ГТЛК»	6 499	6 499	-	-
	119 849	119 160	112 842	114 920

Для оценки справедливой стоимости банковских кредитов и займов, полученных от третьих лиц и связанных сторон, были использованы данные Уровня 2,3 в иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых обязательств была рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, равная ставке рефинансирования кредитного портфеля Группы одним из ее основных кредиторов – ПАО Банк «ФК Открытие» и составляющая 9.55%, что эквивалентно средневзвешенной процентной ставке по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях сроком свыше 3 лет в первом квартале 2019 года.

При определении справедливой стоимости финансовых обязательств руководство Группы основывалось на суждении, что балансовая стоимость финансовых обязательств с переменной ставкой примерно соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, поскольку отражает изменение рыночных условий, учитывает премию за риск и временную стоимость денег.

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

Для расчета справедливой стоимости кредитов, полученных в рублях по фиксированной ставке, в 2018 и 2017 годах была применена рыночная стоимость заемного капитала в размере 9.55% и 10.43%, соответственно, которая не включает эффект субсидий.

При определении справедливой стоимости обязательств по финансовой аренде (в т.ч. обязательства по сделке обратной аренды с ПАО «ГТЛК») руководство Группы основывалось на суждении, что балансовая стоимость обязательств по финансовой аренде примерно соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, поскольку Группа признала данные обязательства во второй половине 2018 года, а более высокая эффективная процентная ставка по ним в сравнении с рыночными показателями на 31 декабря 2018 года связана с премией за риск Группы.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Справедливая стоимость таких финансовых активов, как дебиторская задолженность, краткосрочные займы выданные, краткосрочные депозиты, размещенные в банках, денежные средства и эквиваленты, соответствует текущей стоимости, по которой они отражены в учете, за исключением займов выданных. Для оценки справедливой стоимости долгосрочных займов были использованы данные Уровня 2,3 в иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов была рассчитана на основе анализа дисконтированного потока денежных средств с наиболее существенным допущением – ставкой дисконтирования, равной средневзвешенной ставке по кредитам, полученным Группой, так как эта ставка отражает риск банков при выдаче кредита нефинансовым организациям, то есть учитывает кредитный риск (оцениваемый руководством Группы, как средний) всех заемщиков, в том числе и тех, которым Группа выдавала займы.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость займов выданных была ниже стоимости, по которой они отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, на 1 436 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость займов выданных была выше стоимости, по которой они отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, на 499 млн. рублей.

Риск ликвидности

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

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении.

	В течение 12 месяцев	От одного года до пяти лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2018 года				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	5 071	9 065	8 886	23 022
Инструменты с переменной процентной ставкой	36 728	58 205	129	95 062
Обязательства по финансовой аренде	3 463	13 754	17 787	35 004
Обязательство по сделке обратной аренды с ПАО «ГТЛК»	1 649	4 885	-	6 534
Беспроцентные обязательства	5 194	-	-	5 194
Резервы и начисленные расходы	301	151	-	452
Итого	52 406	86 060	26 802	165 268
31 декабря 2017 года				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	5 610	26 234	11 827	43 671
Инструменты с переменной процентной ставкой	13 715	77 273	23 375	114 363
Обязательства по финансовой аренде	43	159	-	202
Беспроцентные обязательства	5 568	-	-	5 568
Резервы и начисленные расходы	799	156	-	955
Итого	25 735	103 822	35 202	164 759

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

В таблицах ниже приведены подробные данные об ожидаемом сроке погашения по финансовым активам, за исключением денежных средств и их эквивалентов. Данные приведены на основе недисконтированных сроков погашения по финансовым активам, обусловленным договорами и с учетом процентов, которые будут получены по этим активам.

	В течение 12 месяцев	От одного года до пяти лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2018 года				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	128	3 421	14 362	17 911
Беспроцентные активы	10 607	539	146	11 292
Итого	10 735	3 960	14 508	29 203
31 декабря 2017 года				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	5 362	4 297	16 595	26 254
Беспроцентные активы	6 090	651	-	6 741
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	54	217	74	345
Итого	11 506	5 165	16 669	33 340

Рыночный риск

Основные риски, связанные с деятельностью Группы – риски колебания курсов иностранных валют и процентных ставок. Для управления рисками колебания процентной ставки и курсов валют Группа не использует производные финансовые инструменты. Руководство Группы устанавливает ограничения на уровень принимаемого риска, который отслеживается на ежемесячной основе.

За отчетный год не произошло изменений уровня рыночных рисков Группы, методов управления рисками или их оценки.

Анализ чувствительности к рыночным рискам, приведенным ниже, проводится исходя из изменений одного фактора, при том, что все прочие факторы остаются без изменений. На практике это маловероятно, так как изменения ряда факторов являются взаимосвязанными – например, изменения процентных ставок и изменения курсов иностранной валюты.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которого подвержена деятельность Группы. В течение 2018 и 2017 годов Группа совершала сделки в долларах США и евро.

Информация об уровне валютного риска в отношении функциональной валюты компаний Группы на отчетную дату представлена ниже:

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	Чистая денежная позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	Чистая денежная позиция
Доллары США	1 060	69	991	598	198	400
ЕВРО	917	498	418	1 290	197	1 093
Итого	1 977	567	1 409	1 888	395	1 493

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к ослаблению курса российского рубля на 10% по отношению к соответствующим валютам при сохранении на том же уровне всех прочих переменных. Анализ подверглись монетарные статьи на отчетные даты, выраженные в соответствующих валютах.

	Влияние USD		Влияние EUR	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Доход	99	40	42	109

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

В течение 2017 года Группа заключала ряд форвардных контрактов для хеджирования валютных рисков в отношении закупок сырья и материалов одной из своих дочерних компаний, чистый убыток от исполнения форвардных сделок составил 47 млн. рублей и был включен в состав строки «Доходы / (расходы) по курсовым разницам, нетто». В 2018 году форвардные контракты не заключались.

По мнению Руководства, анализ чувствительности не полностью отражает присущий деятельности Группы валютный риск, так как величина риска на отчетную дату не соответствует величине риска, существовавшего в течение года.

Риск изменения процентной ставки

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

Приведенный ниже анализ чувствительности к изменениям процентной ставки проводился по облигациям и полученным банковским кредитам Группы на отчетную дату. Анализ проводился исходя из предположения, что баланс на конец периода, был неизменным в течение всего отчетного периода. При подготовке управленческой отчетности по процентному риску для ключевых руководителей Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 3%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки выросли/ (упали) на 3% при сохранении всех прочих переменных, то консолидированный убыток Группы за 2018 и 2017 годы вырос/ (упал бы) бы на 2 310 и 2 406 млн. рублей, соответственно.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Максимальный уровень кредитного риска по классам активов отражается в балансовой стоимости активов следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	10 871	3 799
Займы выданные	9 357	12 559
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 985	4 075
Денежные средства, ограниченные в использовании	2 263	807
Краткосрочные депозиты	-	5 038
Инвестиция в АО «ПТК-Холдинг»	-	1 773
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	224
Итого	31 476	28 275

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами и получения при необходимости достаточного обеспечения для снижения риска убытков от неисполнения обязательств. Группа заключает сделки только с предприятиями с надежным кредитным рейтингом, используя общедоступную финансовую информацию и собственную коммерческую документацию для присвоения рейтинга основным клиентам. Группа проводит постоянный мониторинг собственных рисков и кредитных рейтингов контрагентов. Сделки распределяются между утвержденными контрагентами во избежание концентрации рисков. Кредитный риск контролируется за счет установления кредитных лимитов, ежегодно пересматриваемых и утверждаемых комитетом по управлению рисками.

Концентрация кредитного риска по дебиторской задолженности за поставку вагонов составляет около 57% на отчетную дату, задолженность сформирована остатками по расчетам с внешним контрагентом, при этом руководство Группы считает кредитный риск ограниченным. Дебиторская задолженность по операционной аренде железнодорожных вагонов более, чем на 38%, представлена задолженностью компании СУЭК. По состоянию на 31 декабря 2018 года кредитный риск торговой и прочей дебиторской задолженности был сконцентрирован в дебиторской задолженности Группы, представлявшей непогашенную дебиторскую задолженность по сделке обратной аренды в размере 4 341 млн. рублей, которая была полностью погашена в первом квартале 2019 года после выполнения Группой всех обязательств по поставке вагонов в рамках договора обратного лизинга.

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

Банк	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО Банк «ФК ОТКРЫТИЕ»	Moody's	Ba2	8 801	2 860
ПАО «СБЕРБАНК»	Fitch Ratings	BBB-	813	4
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	Fitch Ratings	BB-	594	859
Газпромбанк (АО)	Fitch Ratings	BB+	374	7
Прочие			289	69
Итого			10 871	3 799

В отношении займов выданных Группа на постоянной основе отслеживает изменения кредитного рейтинга компаний, которым были предоставлены займы, и начисляет резерв под ожидаемые кредитные убытки. (Примечание 22).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Управление риском недостаточности капитала

Группа осуществляет управление своим капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности в обозримом будущем и максимально увеличивать прибыль акционеров за счет оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала в рамках ограничений, обозначенных лицами, обеспечивающими финансирование. Структура капитала Группы представлена чистыми заемными средствами (заемные средства и облигации, рассматриваемые в Примечаниях 25 и 26, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственным капиталом и резервами.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

18 февраля 2019 года решением кредитного комитета банка срок погашения биржевых облигаций серии БО 01 суммой 15 000 млн. рублей был предварительно одобрен к переносу с 10 сентября 2019 года на 31 декабря 2023 года, ставка купонного дохода снижена до 9.55% (в течение 2018 года средневзвешенное значение ставки составило 12.29%).

В январе и феврале 2019 года одной из дочерних компаний Группы был погашен кредит, открытый в банке ПАО Банк «ФК Открытие», на сумму 8 500 млн. рублей. По всем кредитам, открытым в банке ПАО Банк «ФК Открытие», в марте 2019 года подписаны дополнительные соглашения, предусматривающие снижение процентной ставки до фиксированного значения в 9.55%, перенос оплаты процентов, начисленных в течение 2019 года на один квартал, перенос оплаты краткосрочной части долга на один квартал вперед.

В 1 квартале 2019 года Группа выполнила обязательство по поставке вагонов по договору обратной финансовой аренды в полном объеме: 4 марта 2019 года Группой была получена окончательная оплата по договору поставки в рамках сделки обратного лизинга в размере 5 122 млн. рублей (в т. ч. НДС).