

**Акционерное Общество  
«Синара – Транспортные машины»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение независимого аудитора**

**31 декабря 2018 года**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

<b>Основа подготовки отчётности</b>		
1	Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	8
2	Принципы составления финансовой отчетности.....	8
3	Дочерние общества.....	10
4	Приобретение, создание и выбытие дочерних предприятий.....	12
<b>Финансовый результат за год</b>		
5	Выручка.....	14
6	Себестоимость.....	15
7	Коммерческие расходы.....	15
8	Административные расходы.....	15
9	Прочие доходы и расходы.....	16
10	Расходы на вознаграждения работникам.....	16
11	Финансовые доходы и расходы.....	16
12	Прибыль/(убыток) на акцию.....	16
<b>Налог на прибыль</b>		
13	Налог на прибыль.....	17
14	Отложенные налоговые активы и обязательства.....	17
<b>Активы</b>		
15	Основные средства.....	21
16	Нематериальные активы.....	22
17	Запасы.....	25
18	Прочие инвестиции, удерживаемые до погашения.....	25
19	Займы выданные.....	25
20	Дебиторская задолженность.....	26
21	Денежные средства и их эквиваленты.....	26
<b>Капитал и обязательства</b>		
22	Капитал.....	27
23	Кредиты и займы.....	28
24	Кредиторская задолженность.....	29
25	Вознаграждения работникам.....	30
26	Резервы под обязательства и отчисления.....	32
<b>Прочая информация</b>		
27	Управление финансовыми рисками.....	32
28	Операционная аренда.....	40
29	Условные обязательства.....	40
30	Операции со связанными сторонами.....	41
31	События после отчетной даты.....	42
32	Основные положения учетной политики.....	42
33	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года.....	54
34	Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.....	56
35	Новые стандарты и интерпретации.....	57

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

*Акционеру и Совету директоров Акционерного общества "Синара - Транспортные машины"*

**Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества "Синара - Транспортные машины" (ОГРН 1076672030820, 620026, г. Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, д. 51, далее – Общество) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

**Прочие сведения**

Аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества "Синара - Транспортные машины" за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был проведен другой аудиторской организацией, которая выразила немодифицированное мнение о данной отчетности 24 апреля 2018 года.

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

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

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

**Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет 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 этой годовой 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Директор ООО "Листик и Партнеры-Москва"

Руководитель проверки

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Листик и Партнеры-Москва"

ОГРН 5107746076500

107996, Российская Федерация, г. Москва, ул. Кузнецкий мост, д.21/5, оф.605

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество"

ОРНЗ 11606061115

29 апреля 2019 года



Колчигин Е.В.

Сосновских Г.Р.

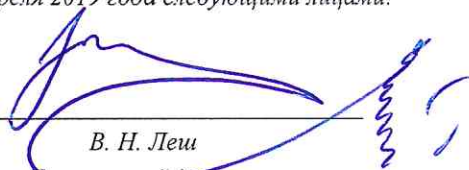
АО «Синара – Транспортные машины»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(В миллионах российских рублей, за исключением показателя прибыли/(убыток) на акцию)

	Прим.	2018	2017
Выручка	5	50 575	12 349
Себестоимость	6	(42 676)	(9 919)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>7 899</b>	<b>2 430</b>
Коммерческие расходы	7	(621)	(367)
Административные расходы	8	(3 187)	(1 393)
Прочие расходы	9	(180)	(219)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>3 911</b>	<b>451</b>
Финансовые доходы	11	55	55
Финансовые расходы	11	(2 360)	(2 069)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>1 606</b>	<b>(1 563)</b>
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	13	(488)	100
<b>Прибыль/(Убыток) за год</b>		<b>1 118</b>	<b>(1 463)</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Доход от переоценки основных средств	15	-	45
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами		(5)	-
Соответствующий налог на прибыль	13	1	(9)
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(4)</b>	<b>36</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>1 114</b>	<b>(1 427)</b>
<b>Прибыль/(Убыток) за год, причитающаяся/причитающийся:</b>			
Акционерам Компании		960	(1 461)
Держателям неконтролирующих долей		158	(2)
<b>Прибыль/(Убыток) за год</b>		<b>1 118</b>	<b>(1 463)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, причитающийся:</b>			
Акционерам Компании		956	(1 425)
Держателям неконтролирующих долей		158	(2)
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>1 114</b>	<b>(1 427)</b>
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	12	2,09	(3,18)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством и подписана по его поручению 29 апреля 2019 года следующими лицами:

  
 \_\_\_\_\_  
 В. Н. Леш  
 Генеральный директор

  
 \_\_\_\_\_  
 О. А. Воробьева  
 Главный бухгалтер

Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 8 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.


АО «Синара – Транспортные машины»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

(В миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря	
		2018	2017
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	15	8 286	4 538
Нематериальные активы	16	3 470	1 737
Отложенные налоговые активы	14	1 745	1 007
Прочие инвестиции, удерживаемые до погашения	18	118	13
Займы выданные	19	116	-
Прочие внеоборотные активы		383	234
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>14 118</b>	<b>7 529</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	17	17 517	5 675
Займы выданные	19	839	1
Дебиторская задолженность	20	12 682	4 540
Предоплата по текущему налогу на прибыль		8	2
Денежные средства и их эквиваленты	21	706	570
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>31 752</b>	<b>10 788</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>45 870</b>	<b>18 317</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	22	4 600	4 600
Резерв переоценки основных средств	22	172	172
Результат приобретения дочерних компаний		(1 569)	(685)
Актуарный резерв		(4)	-
Накопленный убыток		(7 703)	(8 534)
<b>Итого капитал акционеров Компании</b>		<b>(4 504)</b>	<b>(4 447)</b>
Неконтролирующая доля		1 156	-
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>(3 348)</b>	<b>(4 447)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	12 612	7 433
Кредиторская задолженность	24	397	789
Резервы на покрытие обязательств	26	56	30
Пенсионные обязательства	25	684	-
Отложенные налоговые обязательства	14	322	266
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>14 071</b>	<b>8 518</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	14 102	6 866
Обязательства по финансовой аренде		18	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль		215	41
Кредиторская задолженность	24	20 468	7 242
Пенсионные обязательства	25	114	-
Резервы на покрытие обязательств	26	230	97
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>35 147</b>	<b>14 246</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>49 218</b>	<b>22 764</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>45 870</b>	<b>18 317</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством и подписана по его поручению 29 апреля 2019 года следующими лицами:

  
 В. Н. Лейн  
 Генеральный директор

  
 О. А. Воробьева  
 Главный бухгалтер

Данные консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 8 - 59, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## АО «Синара – Транспортные машины»

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(В миллионах российских рублей)

	Капитал, относимый на собственников Компании					Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Результат приобретения дочерних компаний	Актуарный резерв	Накопленный убыток			
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>4 600</b>	<b>136</b>	<b>(685)</b>	<b>-</b>	<b>(7 061)</b>	<b>(3 010)</b>	<b>(10)</b>	<b>(3 020)</b>
<b>Совокупный убыток</b>								
Убыток за год	-	-	-	-	(1 461)	(1 461)	(2)	(1 463)
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Переоценка основных средств	-	36	-	-	-	36	-	36
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>36</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 461)</b>	<b>(1 425)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1 427)</b>
<b>Изменение долей владения</b>								
Приобретение неконтролирующей доли	-	-	-	-	(12)	(12)	12	-
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>4 600</b>	<b>172</b>	<b>(685)</b>	<b>-</b>	<b>(8 534)</b>	<b>(4 447)</b>	<b>-</b>	<b>(4 447)</b>
<b>Совокупный доход</b>								
Прибыль за год	-	-	-	-	960	960	158	1 118
<b>Прочий совокупный убыток</b>								
Изменение актуарного резерва	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>960</b>	<b>956</b>	<b>158</b>	<b>1 114</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(129)	(129)	-	(129)
Приобретение контроля над компаниями STM-SERVICE HOLDINGS PTE. LTD. и ООО «НЭРЗ»	-	-	(884)	-	-	(884)	998	114
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>4 600</b>	<b>172</b>	<b>(1 569)</b>	<b>(4)</b>	<b>(7 703)</b>	<b>(4 504)</b>	<b>1 156</b>	<b>(3 348)</b>

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 8 - 59, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2018	2017
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>1 607</b>	<b>(1 563)</b>
<i>Корректировки</i>			
Амортизация	6, 7, 8	585	366
Изменение величины резервов под обесценение запасов	17	(121)	148
Изменение величины резервов под обесценение дебиторской задолженности	20	58	56
Дивиденды от совместного предприятия		-	(100)
Изменение величины резерва по гарантийным ремонтам	6	111	(44)
Изменение величины резерва по судебным разбирательствам	6	(1)	(26)
(Доход)/убыток от выбытия основных средств	9	(15)	1
Убыток от реализации прочих активов	9	44	30
Доход от списания обязательств	9	(17)	(9)
Изменение по планам с установленными выплатами		(181)	-
Процентные доходы	11	(55)	(55)
Процентные расходы	11	2 324	2 008
Курсовые разницы	11	36	61
Доход по государственным субсидиям		(75)	-
<b>Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>4 300</b>	<b>873</b>
Изменение величины запасов		(2 517)	(1 034)
Изменение величины дебиторской задолженности		(1 755)	(1 467)
Изменение величины кредиторской задолженности		281	2 045
Изменение величины прочих активов		(38)	(75)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>271</b>	<b>342</b>
Налог на прибыль уплаченный		(523)	(177)
Государственные субсидии		75	-
Проценты уплаченные		(2 274)	(2 059)
Полученные процентные доходы		55	55
<b>Чистая сумма денежных средств использованных в операционной деятельности</b>		<b>(2 396)</b>	<b>(1 839)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Поступления от выбытия основных средств		13	23
Приобретение основных средств	16	(307)	(234)
Приобретение нематериальных активов и расходы на разработку		(87)	(127)
Поступления от выбытия нематериальных активов		86	26
Приобретение прочих активов		(44)	(30)
Дивиденды от совместного предприятия		-	100
Возврат депозитов		-	810
Займы выданные		(954)	-
Приобретение АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» и его дочерних предприятий		(3 238)	-
Вложения в уставный капитал ассоциированных компаний		(105)	-
<b>Чистая сумма денежных средств (использованных в)/поступивших от инвестиционной деятельности</b>		<b>(4 636)</b>	<b>568</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Получение кредитов и займов		28 585	14 673
Погашение кредитов и займов		(21 252)	(12 913)
Дивиденды, уплаченные акционерам Компании		(129)	-
<b>Чистая сумма денежных средств поступивших от финансовой деятельности</b>		<b>7 204</b>	<b>1 760</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>172</b>	<b>489</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года</b>		<b>570</b>	<b>142</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(36)	(61)
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года</b>		<b>706</b>	<b>570</b>

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 8 - 59, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



## 1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

### (1) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Синара – Транспортные машины» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества, зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Государственная регистрация Компании состоялась 5 июля 2007 года.

Юридический адрес Компании: Россия, 620026, Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, 51.

Основным видом деятельности Группы является производство маневровых локомотивов, путевой техники и гидропередат. Деятельность Группы ведется в Российской Федерации. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Данная Группа полностью принадлежит АО Группа Синара (далее «Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной Группы является Д. А. Пумпянский. Ему также принадлежат доли в других компаниях, не входящих в состав Группы. Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 30.

### (2) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 29 (3)). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## 2 Принципы составления финансовой отчетности

### (1) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку земли, оцениваемой по справедливой стоимости.

Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены в Примечании 32. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

### (2) Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

На 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы Группы на 3 394 млн. руб. в основном вследствие высокой кредитной нагрузки от третьих лиц и связанных сторон Группы. Группа планирует использовать следующие инструменты для покрытия краткосрочных обязательств:

- Реструктуризация краткосрочных обязательств по кредитам и займам путем привлечения новых кредитных средств в 2018 году. В 1 квартале 2019 года для целей реструктуризации краткосрочных займов были привлечены новые кредиты на сумму 8 181 млн. руб. Информация о кредитах и займах, привлеченных после отчетной даты, раскрыта в Примечании 31;
- Текущие краткосрочные обязательства включают торговую кредиторскую задолженность перед связанными сторонами в сумме 3 812 млн. руб., платежи по которой, в случае необходимости, могут быть перенесены на более поздние сроки. В подтверждение этого Группой было получено письмо поддержки от Материнской компании, подтверждающее готовность Материнской компании оказывать финансовую поддержку в случае необходимости;
- Текущие краткосрочные обязательства включают задолженность по долгосрочным кредитам и займам в сумме 3 155 млн. руб., по которым были нарушены ограничительные условия договоров (ковенанты) (Примечание 23). До отчетной даты исключения в отношении нарушений компаниями Группы получены не были, вследствие чего задолженность по данным кредитам отражена в составе краткосрочной. Однако, кредиторы не предъявляли требования о досрочном возврате сумм кредитов и займов, поэтому фактически данные кредиты подлежат погашению в установленном договорами порядке в периоды после 2018 года;

## 2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

### (2) Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

- В соответствии с утвержденными бюджетами компаний Группы на 2019 год ожидается, что денежные средства от операционной деятельности будут поступать в размере, достаточном для покрытия текущего дефицита ликвидности, что подтверждается фактическими результатами деятельности компаний Группы в 1 квартале 2019 года;

- Текущие планы Группы содержат выпуск локомотивов, путевой техники и гидропередач, в том числе новых моделей, явившихся результатом инновационной деятельности Группы, а также контракты, заключенные с контрагентами Группы, в том числе с ПАО «Российские железные дороги». В результате чего производственные мощности Группы будут загружены полностью. Продажи многих из упомянутых моделей законтрактованы с рентабельностью продаж не ниже 7%. В области производства дизелей, дизель-генераторов и локомотивов компаниями Группы ведутся активные инновационные разработки, которые по ожиданиям руководства смогут обеспечить Группе стабильный приток денежных средств путем завоевания твердой позиции на рынке аналогичных товаров начиная с 2019 года;

В связи с этим, руководство Группы считает использование допущения о непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности приемлемым.

### (3) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и ее дочерних обществ, а также валютой, в которой Группа представляет свою консолидированную финансовую отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (далее - рубль или руб.). Все суммы в настоящей консолидированной финансовой отчетности представлены в миллионах российских рублей, если не указано иное.

### (4) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы сделало ряд допущений и оценок, связанных с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные консолидированной финансовой отчетности.

В частности, информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценок, и важнейших суждениях по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 14 - Отложенные налоговые активы и обязательства;
- Примечание 15 - Основные средства;
- Примечание 16 - Нематериальные активы;
- Примечание 17 - Запасы;
- Примечание 20 - Дебиторская задолженность;
- Примечание 25 - Вознаграждения работникам;
- Примечание 26 - Резервы под обязательства и отчисления;
- Примечание 29 - Условные обязательства.

### 3 Дочерние общества

Значительные дочерние общества указаны ниже:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Процент владения / процент голосующих акций на 31 декабря	
			2018	2017
АО «Калугапутьмаш»	Россия	Производство и ремонт путевой техники	100,00 %	100,00 %
АО «Людиновский тепловозостроительный завод»	Россия	Производство локомотивов	100,00 %	100,00 %
ООО «Уральский дизель-моторный завод»	Россия	Производство дизелей и дизель-генераторов	99,86 %	99,86 %
АО «Калужский завод «Ремпутьмаш»	Россия	Производство и ремонт путевой техники	100,00 %	- %
ООО «СТМ-Сервис»	Россия	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию ЖД техники	50,00 %	- %

Количество дочерних обществ в полной собственности:

Основная деятельность	Страна	Количество дочерних предприятий в полной собственности на 31 декабря	
		2018	2017
Производство и ремонт путевой техники		8	1
Производство локомотивов	Россия	1	1
Прочая деятельность	Россия	5	5

Количество дочерних обществ в неполной собственности:

Основная деятельность	Страна регистрации	Количество дочерних предприятий в неполной собственности на 31 декабря	
		1	1
Производство дизелей и дизель-генераторов		1	1
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию ЖД техники	Россия	4	-
Инновационная и научно-исследовательская деятельность	Россия	1	1
Прочая деятельность	Россия	2	1

### 3 Дочерние общества (продолжение)

Ниже представлены дочерние предприятия, находящиеся в неполной собственности Группы с существенными неконтролирующими долями:

Наименование Наименование	Страна ре- гистрации	Основная деятельность	Доля участия и прав голоса неконтроли- рующей доли на 31 декабря		Прибыль/ (убыток), отнесенная на неконтроли- рующую долю		Балансовая стоимость неконтроли- рующей доли на 31 декабря	
			2018	2017	2018	2017	2018	2017
STM-Service Holdings Pte. Ltd.	Россия	Холдинговая компания Услуги по ремонту и техническому обслуживанию ЖД техники	50 %	- %	(2)	-	804	-
ООО «СТМ-Сервис»	Россия	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию ЖД техники	50 %	-	422	-	427	-
ООО «Новосибир- ский электровозо- ремонтный завод»	Россия	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию ЖД техники	75 %	- %	(262)	-	(79)	-
Несущественные по отдельности дочерние предприятия с неконтролирующей долей участия				0	-	(2)	4	-
<b>Итого</b>					<b>158</b>	<b>(2)</b>	<b>1 156</b>	<b>-</b>

Сводная финансовая информация по дочерним предприятиям Группы с существенной неконтролирующей долей (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже:

#### ООО «СТМ-Сервис»

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Активы	5 568	-
Обязательства	(4 715)	-
Собственный капитал акционеров компании	410	-
Неконтролирующая доля	427	-
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Выручка	18 468	-
Расходы	(17 624)	-
<b>Прибыль за год</b>	<b>844</b>	<b>-</b>
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	423	-
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле	422	-
<b>Прибыль за год</b>	<b>845</b>	<b>-</b>
Итого совокупный доход, относящийся к акционерам Компании	423	-
Итого совокупный доход, относящийся к неконтролирующей доле	422	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>845</b>	<b>-</b>
<b>Денежные средства, использованные в:</b>		
- операционной деятельности	263	-
- инвестиционной деятельности	(414)	-
- финансовой деятельности	85	-
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(66)</b>	<b>-</b>

**3 Дочерние общества (продолжение)****ООО «Новосибирский электровозоремонтный завод»**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Активы	2 363	-
Обязательства	(2 468)	-
Собственный капитал акционеров компании	(26)	-
Неконтролирующая доля	(79)	-
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Выручка	3 287	-
Расходы	(3 638)	-
<b>Прибыль за год</b>	<b>(351)</b>	-
Убыток, относящийся к акционерам Компании	(89)	-
Убыток, относящийся к неконтролирующей доле	(262)	-
<b>Убыток за год</b>	<b>(351)</b>	-
Итого совокупный убыток, относящийся к акционерам Компании	(89)	-
Итого совокупный убыток, относящийся к неконтролирующей доле	(262)	-
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>(351)</b>	-
<b>Денежные средства, использованные в:</b>		
- операционной деятельности	(357)	-
- инвестиционной деятельности	(29)	-
- финансовой деятельности	368	-
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(18)</b>	-

**4 Приобретение, создание и выбытие дочерних предприятий****(1) Приобретение АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» и его дочерних предприятий**

4 декабря 2018 года Группа приобрела 75% минус две акции АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» и его дочерних предприятий за вознаграждение в сумме 3 625 млн. руб. и получила контроль за счет возможности обеспечения большинства голосов на общем собрании участников. При приобретении миноритарный акционер выпустил безотзывной опцион пут на выкуп Группой оставшейся доли приобретаемого предприятия до 100% по истечении инвестиционного периода. Исходя из ожидаемого приобретения неконтролируемой доли участия, в данной отчетности Группа показывает приобретение АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» в размере 100%.

Приобретение компаний было осуществлено в рамках стратегии развития бизнеса Группы в сфере производства и сервисного обслуживания путевой техники.

Руководство Группы рассматривает приобретенные компании в качестве одной единицы, генерирующей денежные потоки, поскольку все компании представляют собой единый взаимосвязанный бизнес по производству и ремонту машин для обслуживания железнодорожных путей. В своих суждениях руководство Группы не полагается на юридическую форму построения бизнеса.

## 4 Приобретение, создание и выбытие дочерних предприятий (продолжение)

### (1) Приобретение АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» и его дочерних предприятий (продолжение)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением, а также информация о вознаграждении, выплачиваемом при приобретении:

	Предварительная справедливая стоимость, отраженная при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	387
Дебиторская задолженность	3 409
Предоплата по текущему налогу на прибыль	5
Запасы	7 464
Отложенные налоговые активы	244
Нематериальные активы	146
Основные средства	3 002
Прочие внеоборотные активы	111
<b>Итого активы</b>	<b>14 768</b>
Текущие обязательства по налогу на прибыль	(35)
Кредиторская задолженность	(8 509)
Резервы на покрытие обязательств	(49)
Кредиты и займы	(3 732)
Отложенные налоговые обязательства	(67)
Пенсионные обязательства	(246)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(12 638)</b>
<b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочернего предприятия</b>	<b>2 130</b>
Гудвил, связанный с приобретением	1 495
<b>Итого переданное возмещение, с учетом урегулирования ранее существовавших договорных отношений с приобретенным предприятием</b>	<b>3 625</b>
За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств приобретенного дочернего предприятия	(387)
<b>Выбытие денежных средств и эквивалентов денежных средств при приобретении</b>	<b>3 238</b>

Все расчеты в сделке были произведены денежными средствами. Чистый отток денежных средств по сделке составил 3 625 млн. руб.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков и является предварительной до получения окончательной оценки.

В соответствии с МСФО (IFRS 3) данная оценка будет завершена в период, не превышающий 1 (одного) года с даты приобретения контроля над дочерним предприятием, в связи с чем представленные предварительные данные могут подвергнуться изменению.

Гудвил, возникший при приобретении, обусловлен прибыльностью приобретенной компании. Для будущих периодов гудвил не будет являться уменьшающим налогооблагаемую базу. Результаты тестирования гудвила на обесценение, в том числе анализ чувствительности, а также основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования, отражены в Примечании 16.

### (2) Приобретение контроля над компаниями STM SERVICE HOLDINGS PTE. LTD. и ООО «Новосибирский электровозоремонтный завод»

С начала 2018 года Группа получила контроль над компаниями ООО «Новосибирский электровозоремонтный завод» (далее ООО «НЭРЗ»), STM SERVICE HOLDINGS PTE. LTD. и соответственно над дочерними компаниями ООО «СТМ-Сервис» и ООО «ЛокоРемСервис». Контроль был получен за счет возможности Группы определять своего кандидата в качестве единоличного исполнительного органа управления компаний ООО «СТМ-Сервис» и ООО «НЭРЗ», который, в свою очередь, принимает ключевые решения по вопросам текущей деятельности, включая основную активность компаний.

## 4 Приобретение, создание и выбытие дочерних предприятий (продолжение)

### (2) Приобретение контроля над компаниями STM SERVICE HOLDINGS PTE. LTD. и ООО «Новосибирский электровозремонтный завод» (продолжение)

Приобретение контроля над данными компаниями привело к приобретению следующих активов и обязательств Группы:

	STM SERVICE HOLDINGS PTE. LTD.	ООО «НЭРЗ»	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	85	20	105
Краткосрочные активы за исключением денежных средств и их эквивалентов	3 643	1 211	4 854
Долгосрочные активы	636	629	1 265
Долгосрочные обязательства	(474)	(102)	(576)
Краткосрочные финансовые обязательства за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности	(1 448)	(5)	(1 453)
Прочие краткосрочные обязательства, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность	(2 577)	(1 508)	(4 085)
<b>Чистые активы</b>	<b>(135)</b>	<b>245</b>	<b>110</b>
<b>Неконтролирующая доля участия</b>	<b>(74)</b>	<b>184</b>	<b>110</b>
<b>Результат приобретения контроля</b>	<b>(61)</b>	<b>61</b>	<b>-</b>

### (3) Создание дочерних предприятий

В декабре 2018 года было создано дочернее предприятие ООО «Тяговые компоненты» с 51%-ным участием Группы и уставным капиталом 10 млн. руб. Основным видом деятельности предприятия является разработка конструкторской документации и программного обеспечения элементов тягового оборудования и силовых компонентов, а также производство и реализация данной продукции.

## 5 Выручка

	2018	2017
Выручка от продажи локомотивов, железнодорожной техники и сопутствующих товаров	27 948	11 770
Техническое обслуживание локомотивов	17 991	-
Ремонт локомотивов	3 150	-
Выручка от предоставления услуг	572	249
Выручка от продажи прочей продукции	914	330
<b>Итого</b>	<b>50 575</b>	<b>12 349</b>

**6 Себестоимость**

	2018	2017
Сырье и материалы	27 499	7 500
Затраты на оплату труда и страховые взносы	8 820	1 560
Ремонт и обслуживание локомотивов	3 977	-
Услуги	1 091	381
Электроэнергия	754	200
Амортизация основных средств и нематериальных активов	424	310
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	111	(44)
Топливо	85	88
Налог на имущество	70	42
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	58	55
Профсоюзные взносы	39	-
Изменение резерва по судебным разбирательствам	(1)	(26)
Изменения по планам с установленными выплатами	(30)	-
Изменение резерва под обесценение запасов	(121)	149
Прочие расходы	121	81
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	(221)	(377)
<b>Итого</b>	<b>42 676</b>	<b>9 919</b>

Услуги, отнесенные в состав себестоимости, в основном, включают в себя коммунальные услуги, услуги по текущему ремонту производственных зданий и сооружений, а также услуги третьих сторон по научно-исследовательским и опытно-конструкторским работам, оказанные в рамках выполнения Группой государственных контрактов, заключенных с Министерством промышленности и торговли РФ.

Прочие расходы, отнесенные в состав себестоимости, в основном, включают в себя расходы на таможенные пошлины и текущие ремонты основных средств.

**7 Коммерческие расходы**

	2018	2017
Транспортные расходы и прочие услуги	363	207
Затраты на оплату труда и страховые взносы	201	112
Сырье и материалы	23	6
Расходы на служебные командировки	22	28
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1	1
Прочие коммерческие расходы	11	13
<b>Итого</b>	<b>621</b>	<b>367</b>

**8 Административные расходы**

	2018	2017
Затраты на оплату труда и страховые взносы	2 087	1 003
Услуги	772	250
Амортизация основных средств и нематериальных активов	160	55
Расходы по операционной аренде	76	48
Сырье и материалы	63	38
Изменения по планам с установленными выплатами	29	-
Прочие расходы на управление	-	(1)
<b>Итого</b>	<b>3 187</b>	<b>1 393</b>

Услуги, отнесенные в состав административных расходов, в основном, включают в себя консультационные и информационные услуги, услуги по ремонту зданий и сооружений административного назначения.



**9 Прочие доходы и расходы**

	2018	2017
Доход по государственным субсидиям	75	-
Штрафы к получению	34	13
Доход/(убыток) от реализации основных средств	15	(1)
Доход от списания обязательств	17	9
Дивиденды от совместного предприятия	-	100
Прочие доходы	61	39
Штрафы к уплате	(170)	(226)
Убыток от реализации прочих активов	(44)	(30)
Прочие налоги и отчисления, кроме налога на прибыль	(25)	(7)
Расходы на социальные и благотворительные программы	(7)	(2)
Прочие расходы	(136)	(114)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(180)</b>	<b>(219)</b>

**10 Расходы на вознаграждения работникам**

	2018	2017
Заработная плата	8 424	2 045
Социальные выплаты и отчисления	2 684	629
<b>Итого</b>	<b>11 108</b>	<b>2 674</b>

**11 Финансовые доходы и расходы**

	2018	2017
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы	55	55
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>55</b>	<b>55</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы	(2 248)	(2 008)
Отрицательные курсовые разницы	(36)	(61)
Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами	(76)	-
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(2 360)</b>	<b>(2 069)</b>

**12 Прибыль/(убыток) на акцию**

Базовый убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненный убыток на акцию совпадает с базовым убытком на акцию.

	2018	2017
<b>Выпущенные акции на 1 января</b>	<b>460 000 000</b>	<b>460 000 000</b>
Выпущено в течение года, шт.	-	-
<b>Выпущенные акции на 31 декабря</b>	<b>460 000 000</b>	<b>460 000 000</b>
Средневзвешенное количество акций в обращении в год	460 000 000	460 000 000
Прибыль/(убыток) за год, приходящийся на долю акционеров Компании, млн. руб.	960	(1 461)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, руб.	2,09	(3,18)

**13 Налог на прибыль****(1) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка**

Применяемая для Группы налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

	2018	2017
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>		
Начислено в отчетном году	704	237
Корректировки по текущему налогу на прибыль	17	-
Штрафы и пени	3	-
<b>Итого расход по текущему налогу на прибыль</b>	<b>724</b>	<b>237</b>
<b>Изменение признанных временных разниц (Примечание 14)</b>		
Отложенный налог	(236)	(337)
<b>Итого расход/(возмещение) по текущему налогу на прибыль</b>	<b>488</b>	<b>(100)</b>

**(2) Сверка расходов по налогу на прибыль**

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	2018	2017
Убыток до налогообложения	1 606	(1 563)
Возмещение по налогу на прибыль, рассчитанное по действующей ставке налога	(321)	313
Результат взимания налога по более низкой ставке	-	2
Непризнанные налоговые активы по налоговым убыткам	-	(306)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(150)	(29)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(17)	-
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	-	120
<b>(Расход)/Возмещение по налогу на прибыль</b>	<b>(488)</b>	<b>100</b>

**(3) Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода**

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	2018			2017		
	Сумма до налого- обложения	(Расходы) / Доходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налого- обложения	(Расходы) / Доходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Переоценка основных средств	-	-	-	45	(9)	36
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	(5)	1	(4)	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>(5)</b>	<b>1</b>	<b>(4)</b>	<b>45</b>	<b>(9)</b>	<b>36</b>

**14 Отложенные налоговые активы и обязательства****(1) Непризнанные отложенные налоговые активы**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Налоговые убытки	693	693
<b>Итого</b>	<b>693</b>	<b>693</b>

Срок использования налоговых убытков, непризнанных на 31 декабря 2018 года, в соответствии с законодательством РФ с 1 января 2017 года является неограниченным.

## **14 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**

### **(1) Непризнанные отложенные налоговые активы (продолжение)**

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Ключевые допущения, использованные при подготовке бизнес-планов по ЕГДП «Локомотивостроение» и «Путевые машины», раскрыты в Примечании 16.

**14 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)****(2) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Активы	Обязательства	Нетто	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	230	(532)	(302)	156	(374)	(218)
Нематериальные активы	3	(38)	(35)	5	(35)	(30)
Инвестиции	1	-	1	1	-	1
Дебиторская задолженность	237	-	237	269	-	269
Запасы	291	(158)	133	162	(85)	77
Прочие активы	-	(4)	(4)	-	(7)	(7)
Кредиты и займы	5	-	5	13	(2)	11
Обязательства по финансовой аренде	4	-	4	-	-	-
Резерв на покрытие обязательств	164	-	164	42	-	42
Кредиторская задолженность и резервы	92	(11)	81	59	(27)	32
Пенсионные обязательства	110	-	110	-	-	-
Налоговые убытки прошлых периодов	1 029	-	1 029	564	-	564
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>2 166</b>	<b>(743)</b>	<b>1 423</b>	<b>1 270</b>	<b>(530)</b>	<b>741</b>
Зачет по налогу	(421)	421	-	(264)	264	-
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>1 745</b>	<b>(322)</b>	<b>1 423</b>	<b>1 006</b>	<b>(266)</b>	<b>741</b>

**14 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)****(3) Изменение отложенных налоговых активов/(обязательств) в течение года**

	1 января 2017 года	Отражено в составе прибыли/ (убытка)	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 / 1 января 2018	Отражено в составе прибыли/ (убытка)	Приобрете- ние дочерних компаний	31 декабря 2018 года
Основные средства	(357)	148	(9)	(218)	6	(90)	(302)
Нематериальные активы	(22)	(8)	-	(30)	1	(6)	(35)
Инвестиции	-	1	-	1	(7)	7	1
Дебиторская задолженность	46	223	-	269	(80)	48	237
Запасы	92	(15)	-	77	88	(32)	133
Прочие активы	4	(11)	-	(7)	3	-	(4)
Кредиты и займы	21	(10)	-	11	(6)	-	5
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-	(3)	7	4
Резерв на покрытие обязательств	-	42	-	42	50	72	164
Кредиторская задолженность и резервы	10	22	-	32	(36)	85	81
Пенсионные обязательства	-	-	-	-	(18)	128	110
Прочие обязательства	(11)	11	-	-	-	-	-
Налоговые убытки прошлых периодов	1 017	240	-	1 257	238	227	1 722
<b>Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>800</b>	<b>643</b>	<b>(9)</b>	<b>1 434</b>	<b>236</b>	<b>446</b>	<b>2 116</b>
Непризнанные отложенные налоговые активы	(387)	(306)	-	(693)	-	-	(693)
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>413</b>	<b>337</b>	<b>(9)</b>	<b>741</b>	<b>236</b>	<b>446</b>	<b>1 423</b>

**15 Основные средства**

	Земельные участки и здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>3 911</b>	<b>1 959</b>	<b>107</b>	<b>66</b>	<b>170</b>	<b>6 213</b>
Поступления	-	-	-	-	234	234
Ввод в эксплуатацию	93	109	26	6	(234)	-
Переоценка	45	-	-	-	-	45
Выбытия	(40)	(28)	(3)	-	14	(57)
Прочие изменения	-	-	-	-	(13)	(13)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>4 009</b>	<b>2 040</b>	<b>130</b>	<b>72</b>	<b>171</b>	<b>6 422</b>
Поступления	-	-	-	-	314	314
Приобретения при объединении бизнеса	2 352	963	417	47	110	3 889
Ввод в эксплуатацию	32	292	18	11	(353)	-
Выбытия	(9)	1	(2)	1	(4)	(13)
Прочие изменения	-	-	-	-	(9)	(9)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>6 384</b>	<b>3 296</b>	<b>563</b>	<b>131</b>	<b>229</b>	<b>10 603</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>						
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>(593)</b>	<b>(954)</b>	<b>(34)</b>	<b>(39)</b>	-	<b>(1 620)</b>
Начисленная амортизация	(105)	(183)	(12)	(10)	-	(310)
Выбытия	29	14	2	1	-	46
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(669)</b>	<b>(1 123)</b>	<b>(44)</b>	<b>(48)</b>	-	<b>(1 884)</b>
Начисленная амортизация	(132)	(262)	(19)	(25)	-	(438)
Выбытия	3	3	2	(1)	-	7
Прочие изменения	-	-	(1)	-	-	(1)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>(798)</b>	<b>(1 383)</b>	<b>(62)</b>	<b>(74)</b>	-	<b>(2 317)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>3 318</b>	<b>1 005</b>	<b>73</b>	<b>27</b>	<b>170</b>	<b>4 593</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>3 340</b>	<b>917</b>	<b>86</b>	<b>24</b>	<b>171</b>	<b>4 538</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>5 586</b>	<b>1 913</b>	<b>501</b>	<b>57</b>	<b>229</b>	<b>8 286</b>

Информация об основных средствах в залоге приведена в Примечании 23.

Начисленная амортизация отнесена на:

- себестоимость реализованной продукции в сумме 384 млн. руб. (2017: 272 млн. руб.);
- административные расходы в сумме 53 млн. руб. (2017: 40 млн. руб.);
- коммерческие расходы в сумме 1 млн. руб. (2017: 1 млн. руб.).

**(1) Переоценка земельных участков и зданий**

В собственности компаний Группы АО «Калугапутьмаш» и АО «Людиновский тепловозостроительный завод» находятся земельные участки, которые согласно учетной политике подлежат переоценке, проводимой с достаточной регулярностью.

По оценке Группы рыночная стоимость земельных участков, принадлежащих АО «Калугапутьмаш», существенно не изменилась с момента последней оценки на дату приобретения компании Группой 11 марта 2014 года, поэтому переоценка земельных участков АО «Калугапутьмаш» на 31 декабря 2018 года не проводилась.

Переоценка земельного участка, принадлежащего АО «Людиновский тепловозостроительный завод», по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года не проводилась, 31 декабря 2017 года была проведена независимой фирмой профессиональных оценщиков ЗАО «Российский стандарт». Оценка была основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость была рассчитана с использованием сравнительного подхода к оценке. Сравнительный подход - метод оценки стоимости объекта оценки, основанный на сравнении объекта оценки с объектами - аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах. Объектом - аналогом объекта оценки для целей оценки признается объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

**15 Основные средства (продолжение)****(1) Переоценка земельных участков и зданий (продолжение)**

Справедливая стоимость земельных участков, принадлежащих АО «Людиновский тепловозостроительный завод», на 31 декабря 2018 года в сумме 150 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 150 млн. руб.) представляет собой балансовую стоимость и добавочную стоимость от переоценки земельных участков. В случае если бы активы были отражены по стоимости приобретения, балансовая стоимость земельных участков, принадлежащих АО «Людиновский тепловозостроительный завод», по состоянию на 31 декабря 2018 года составила бы 11 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 11 млн. руб.).

**(2) Обесценение основных средств**

В силу наличия внешних и внутренних индикаторов обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 года, в отношении составных элементов основных средств Группы была проведена проверка на предмет обесценения на эту дату. По результатам проверки Группой основных средств на обесценение необходимости в отражении обесценения не выявлено. Результаты тестирования основных средств на обесценение, в том числе анализ чувствительности, а также основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования, отражены в Примечании 16 (3).

**16 Нематериальные активы**

	Гудвил	Товарный знак	Программное обеспечение	Капитализированные расходы на разработку	Итого
<b>Фактическая стоимость</b>					
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>686</b>	<b>105</b>	<b>59</b>	<b>959</b>	<b>1 809</b>
Поступления	-	-	18	109	127
Выбытия	-	-	(21)	(35)	(56)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>686</b>	<b>105</b>	<b>56</b>	<b>1 033</b>	<b>1 880</b>
Поступления	-	38	152	141	331
Приобретения при объединении бизнеса	1 495	32	15	99	1 641
Перевод из одной категории в другую	-	-	-	(10)	(10)
Выбытия	-	(1)	(60)	(82)	(143)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 181</b>	<b>174</b>	<b>163</b>	<b>1 181</b>	<b>3 699</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
<b>На 1 января 2017 года</b>	-	-	(51)	(67)	(118)
Начисленная амортизация	-	-	(19)	(37)	(56)
Выбытия	-	-	24	7	31
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	-	-	<b>(46)</b>	<b>(97)</b>	<b>(143)</b>
Начисленная амортизация	-	(2)	(84)	(58)	(144)
Выбытия	-	-	41	17	58
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	-	<b>(2)</b>	<b>(89)</b>	<b>(138)</b>	<b>(229)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>686</b>	<b>105</b>	<b>8</b>	<b>892</b>	<b>1 691</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>686</b>	<b>105</b>	<b>10</b>	<b>936</b>	<b>1 737</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 181</b>	<b>172</b>	<b>74</b>	<b>1 043</b>	<b>3 470</b>

Амортизационные отчисления в сумме 40 млн. руб. (2017: 41 млн. руб.) были отнесены на себестоимость реализованной продукции и в размере 107 млн. руб. (2017: 15 млн. руб.) были отнесены на административные расходы.

Капитализированные расходы на разработку преимущественно представляют собой затраты на разработки перспективных образцов двигателей и тепловозов компаний Группы.

**16 Нематериальные активы (продолжение)****(1) Тест на обесценение гудвила**

Для целей проверки на предмет обесценения гудвил был отнесен на единицы генерирующие денежные потоки (далее «ЕГДП») и представляющие собой самый нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль в целях внутреннего управления.

Ниже указана балансовая стоимость гудвила, распределенного на ЕГДП:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Распределенный гудвил	Убыток от обесценения	Распределенный гудвил	Убыток от обесценения
ЕГДП «Путевые машины»	286	-	286	-
ЕГДП «Локомотивостроение»	400	-	400	-
ЕГДП «РПМ»	1 495	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>2 181</b>	<b>-</b>	<b>686</b>	<b>-</b>

По результатам проведенной Группой проверки гудвила на обесценение, необходимости в отражении обесценения не выявлено. Основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования, указаны в Примечании 16 (3).

**(2) Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования**

В составе нематериальных активов отражен объект (товарный знак), принадлежащий АО «ЛТЗ», с неограниченным сроком полезного использования, балансовой стоимостью 105 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 105 млн. руб.). Руководство Группы полагает, что данный актив будет использоваться неограниченное количество времени, поскольку российское законодательство не ограничивает возможность использования товарных знаков во времени и у Группы есть намерение продлевать регистрацию товарного знака неограниченное количество раз. Группой была проведена проверка на предмет обесценения данного нематериального актива. По результатам проведенной Группой проверки, необходимости в отражении обесценения не выявлено. Основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования указаны в Примечании 16 (3).

**(3) Тестирование на обесценение**

Для целей проверки гудвила, прочих нематериальных активов и основных средств на предмет обесценения все предприятия Группы были разбиты на две единицы, генерирующие денежные потоки, которые представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, генерирующие денежные потоки, которые не зависят от денежных потоков, генерируемых другими активами или группами активов: Локомотивостроение и Путевые машины. Корпоративные активы, преимущественно офисные здания, находящиеся в собственности Компании, были распределены между ЕГДП исходя из выручки компаний, входящих в ЕГДП. Руководство считает данный показатель наилучшим критерием для распределения активов, поскольку он отражает характер использования корпоративных активов каждой ЕГДП.

В состав ЕГДП «Путевые машины» входят АО «Калугапутьмаш» и его дочерние предприятия.

В состав ЕГДП «Локомотивостроение» входят два производственных предприятия Группы: АО «ЛТЗ» и ООО «УДМЗ». Руководство Группы полагает, что производство дизельных двигателей (ООО «УДМЗ») и производство тепловозов (АО «ЛТЗ») достигло высокой степени интеграции в связи с модификацией дизелей под технические требования АО «ЛТЗ», что также привело к следующим факторам:

- денежные потоки ООО «УДМЗ» находятся в значительной зависимости от спроса на продукцию АО «ЛТЗ»;
- активный рынок в отношении продукции ООО «УДМЗ» отсутствует;
- денежные потоки от продукции ООО «УДМЗ», предназначенной для внешних по отношению к Группе контрагентов, недостаточны для осуществления операционной деятельности и являются несущественными по отношению к внутрихолдинговым денежным потокам.

В состав ЕГДП «РПМ» входят АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» и его дочерние предприятия, приобретенные в 2018 году.

Возмещаемая сумма основных средств была определена для каждой ЕГДП как чистая приведенная стоимость дисконтированных ожидаемых будущих потоков денежных средств от дальнейшего использования существующих основных средств и их последующего выбытия. Движение денежных средств прогнозировалось на основании утвержденных бизнес планов, среднеотраслевых ставок и ожидаемых темпов роста рынка для каждой ЕГДП.



**16 Нематериальные активы (продолжение)****(3) Тестирование на обесценение (продолжение)**

На 31 декабря 2018 года общая балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов ЕГДП (в том числе гудвила), включая балансовую стоимость активов материнской компании, отнесенных на каждую ЕГДП, составила:

	ЕГДП «Локомотивостроение»	ЕГДП «Путевые машины»	ЕГДП «РПМ»
Балансовая стоимость	3 420	2 188	4 642
Возмещаемая стоимость	5 489	7 355	23 031

Потоки денежных средств прогнозировались на основании фактических результатов операционной деятельности и бизнес планов, рассчитанных на 10 летний период. Период более 5 лет был подтвержден исходя из прогноза о равномерности темпов инфляции в данном временном промежутке, а также бизнес моделями каждой ЕГДП Группы и политикой Группы в отношении построения бизнес прогнозирования на 10 летний период, когда предвидится основной возврат на инвестицию.

Цены продаж для всех ЕГДП указаны с учетом прогнозируемого роста индекса потребительских цен и индекса цен производителей источника Global Insight.

Ставки дисконтирования установлены исходя из средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, рассчитанной на основе данных из внешних и внутренних источников. Основные допущения отражают оценку руководством будущих тенденций развития отрасли и основаны на данных, как из внешних, так и внутренних источников.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

*ЕГДП «Локомотивостроение»*

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -15 до 9	От 0 до 35
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	19,99	18,96
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,1	4,26

*ЕГДП «Путевые машины»*

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -31 до 0	От -20 до 6
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	20,13	19,22
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,10	4,26

*ЕГДП «РПМ»*

	2018	2017
Ежегодный рост объемов продаж, %	От 4 до 22	-
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	18,31	-
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4	-

**(4) Анализ чувствительности***ЕГДП «Локомотивостроение»*

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 606 млн. рублей и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогнозном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 176 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

*ЕГДП «Путевые машины»*

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 841 млн. рублей и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогнозном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 217 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

*ЕГДП «РПМ»*

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 2 298 млн. рублей и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогнозном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 3 190 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

**17 Запасы**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Сырье и материалы	11 255	2 980
Незавершенное производство	4 094	1 693
Готовая продукция и товары для перепродажи	3 101	1 556
<b>Итого запасы</b>	<b>18 450</b>	<b>6 229</b>
Резерв под обесценение запасов	(933)	(554)
<b>Итого запасы, нетто</b>	<b>17 517</b>	<b>5 675</b>

Изменения в сумме резерва под обесценение в течение года составили:

	2018	2017
Остаток на 1 января	(554)	(406)
Начислено резерва под обесценение запасов	(379)	(148)
Остаток на 31 декабря	(933)	(554)

Информация о запасах в залоге приведена в Примечании 23.

**18 Прочие инвестиции, удерживаемые до погашения**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Долгосрочные</b>		
Прочие инвестиции прочим компаниям	8	13
Инвестиции в ассоциированные компании	110	-
<b>Итого долгосрочные</b>	<b>118</b>	<b>13</b>
<b>Итого инвестиции, удерживаемые до погашения</b>	<b>118</b>	<b>13</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и процентному рискам, связанным с инвестициями, удерживаемыми до погашения, раскрывается в Примечании 27.

**19 Займы выданные**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные займы выданные	116	-
Краткосрочные займы выданные	839	1
<b>Итого</b>	<b>955</b>	<b>1</b>

Долгосрочные и краткосрочные займы выданы по рыночным ставкам, не обеспечены и отражены по амортизированной стоимости. Значительную часть займов составляют займы выданные связанным сторонам (Примечание 30).

**20 Дебиторская задолженность**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	10 428	3 019
Прочая финансовая дебиторская задолженность	239	83
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>	<b>10 667</b>	<b>3 102</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(117)	(41)
Резерв под обесценение прочей финансовой дебиторской задолженности	(41)	(11)
	<b>(158)</b>	<b>(52)</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	1 226	1 078
НДС к возмещению/предоплата	630	243
Предоплата по прочим налогам	130	94
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	29	23
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>2 015</b>	<b>1 438</b>
В том числе резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности	(37)	-
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>12 682</b>	<b>4 540</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску раскрывается в Примечании 27. Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 30.

**Убытки от обесценения**

Официальная политика Группы по определению резерва под обесценение сомнительной и безнадежной задолженности представлена в Примечании 27.

Изменения резерва под обесценение финансовой дебиторской задолженности в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года, составили:

	2018	2017
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(52)</b>	<b>(106)</b>
Использовано за отчетный период	(106)	54
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(158)</b>	<b>(52)</b>

Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков используется для учета убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа уверена в невозможности возмещения той или иной суммы и отражает ее непосредственно как уменьшение стоимости соответствующего финансового актива.

**21 Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	420	347
Остатки на банковских счетах до востребования в долл. США	7	-
Остатки на банковских счетах до востребования в Евро	10	6
Остатки на банковских счетах до востребования в прочей валюте	3	-
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев в рублях	265	105
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в Евро	-	110
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	2
<b>Итого</b>	<b>706</b>	<b>570</b>

**21 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Кредитное качество денежных средств и депозитов в рублях представлены суммарно в таблице ниже по данным агентств Standard and Poor's, Moody's или Fitch Ratings с конвертацией до ближайшего эквивалента рейтинговой шкалы Standard and Poor's:

	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
- с рейтингом от BBB- до BBB+	305	11
- с рейтингом от BB- до BB+	322	189
- с рейтингом от B- до B+	14	368
- не имеющие рейтинга	65	2
<b>Итого</b>	<b>706</b>	<b>570</b>

Группа ограничивает собственный кредитный риск в отношении размещаемых денежных средств и их эквивалентов, а также долгосрочных депозитов, путем открытия счетов и депозитов только в надежных финансовых учреждениях, включая ПАО «Акционерный коммерческий банк содействия коммерции и бизнесу», находящийся под общим контролем через Материнскую компанию.

**22 Капитал****(1) Уставный капитал**

	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Количество обыкновенных акций на конец года	460 000 000	460 000 000
Номинальная стоимость одной акции, руб.	10	10
Акции в обращении (по номинальной стоимости)		
На начало года, полностью оплачены, млн руб.	(4 600)	(4 600)
<b>На конец года, полностью оплачены, млн руб.</b>	<b>(4 600)</b>	<b>(4 600)</b>

Материнская компания, единственный владелец обыкновенных акций Компании, имеет право на получение объявленных дивидендов и право голоса при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

**(2) Дивиденды**

Согласно законодательству Российской Федерации, сумма средств к распределению Компании ограничивается суммой остатка нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма нераспределенного убытка Компании, включая убыток за текущий год, составила 359 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 425 млн. руб.).

8 ноября 2018 года внеочередным общим собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов в размере 0,28 рублей на акцию по результатам деятельности за 9 месяцев 2018 года на общую сумму 129 млн. руб.

В 2017 году дивиденды акционерам не распределялись и не выплачивались.

**(3) Прирост стоимости от переоценки основных средств**

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов переоценки земельных участков.

## 23 Кредиты и займы

В данном примечании содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску приводится в Примечании 27.

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 30.

### (1) Условия и сроки погашения полученных кредитов и займов

	Валюта	Тип ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	
			2018	2017	2018	2017
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	9,75%-11,25%	-	500	-
Обеспеченные банковские кредиты	евро	Фиксированная		1,5%	-	424
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	10,00%-12,60%	11,25%-14,00%	11 593	5 636
Обеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	22,2 %	22,2 %	19	41
Необеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	11,40%	12,83%-14,8%	500	1 332
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>					<b>12 612</b>	<b>7 433</b>
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	9,75%-11,25%	-	103	-
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	10,00%-12,60%	11,25%-14,00%	1 215	1 117
Обеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	22,2%	22,2%	23	67
Необеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная		12,83%-14,8%	-	2
<b>Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов</b>					<b>1 341</b>	<b>1 186</b>
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	9,00%-12,00%	10,9%-13,5%	3 808	2 479
Обеспеченные банковские кредиты	евро	Фиксированная			821	-
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	10,00%-16,25%	13,00%-16,50%	6 694	1 235
Обеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	5%	5%	206	255
Необеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	11,40%-13,20%	12,00%-14,00%	1 232	1 711
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>					<b>12 761</b>	<b>5 680</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>					<b>26 714</b>	<b>14 299</b>

## 23 Кредиты и займы (продолжение)

### (2) График погашения задолженности

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности за 2018 год. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

	2018	2017
<b>Чистый долг на 1 января</b>	<b>14 299</b>	<b>12 589</b>
Движение денежных средств	5 059	(298)
Приобретение дочерних компаний	5 108	-
Процентные расходы	2 248	1 957
Финансовый лизинг	-	28
Изменение справедливой стоимости	-	23
<b>Чистый долг на 31 декабря</b>	<b>26 714</b>	<b>14 299</b>

### (3) Предоставленное обеспечение

Обеспечением по банковским кредитам на 31 декабря 2018 года выступают следующие активы:

- основные средства балансовой стоимостью на 2 083 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 1218 млн. руб.) (Примечание 15);
- готовая продукция балансовой стоимостью на 804 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 543 млн. руб.) (Примечание 17);
- дебиторская задолженность балансовой стоимостью на 3 483 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 1127 млн. руб.) (Примечание 20)
- акции Компании: на 229 999 999 обыкновенных акций номинальной стоимостью 2 300 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 229 999 999 обыкновенных акций номинальной стоимостью 2 300 млн. руб.);
- акции АО «ЛТЗ»: на 1 503 011 902 обыкновенных акций номинальной стоимостью 271 млн. руб., (31 декабря 2017 года: 1 503 011 902 обыкновенных акций номинальной стоимостью 271 млн. руб.).

### (4) Соблюдение особых условий

На 31 декабря 2018 года Группа нарушила ряд ограничительных условий по долгосрочным кредитным договорам с ПАО «Газпромбанк» на общую сумму 2 700 млн. руб. (31 декабря 2017 года: - млн. руб.), с ПАО «СКБ-Банк» на сумму 155 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 256 млн. руб.), а также по долгосрочному небанковскому займу от ФГАУ «РФТР» на сумму 300 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 300 млн. руб.). Согласно кредитным договорам, при нарушении данных условий кредиты подлежат погашению по первому требованию. Группа не получила от банков исключение в отношении нарушения условий договоров до отчетной даты, в результате чего на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года эти кредиты классифицированы как краткосрочные.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группой не были соблюдены ограничительные обязательства по краткосрочным банковским кредитам с ПАО «Газпромбанк» на общую сумму 1 010 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 1 124 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой не были соблюдены ограничительные обязательства по краткосрочным банковским кредитам АО «Газэнергобанк» на общую сумму 268 млн. руб.

## 24 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	12 814	4 083
Прочие финансовые обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 072	1 360
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>13 886</b>	<b>5 443</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы полученные	4 219	2 145
Начисленное вознаграждение сотрудникам	1 266	177
Задолженность по прочим налогам	1 494	266
<b>Итого нефинансовая кредиторская задолженность</b>	<b>6 979</b>	<b>2 588</b>
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>20 865</b>	<b>8 031</b>

## 24 Кредиторская задолженность (продолжение)

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 27. Информация об операциях со связанными сторонами раскрывается в Примечании 30.

Обязательство при приобретении бизнеса включает долгосрочную кредиторскую задолженность перед третьими лицами признанную в ходе объединения бизнеса перед продавцом по договору купли-продажи обыкновенных акций АО «Калугапутьмаш» на сумму 397 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 789 млн. руб.).

## 25 Вознаграждения работникам

### Планы с установленными взносами

Группа осуществляет фиксированные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации. Кроме того, Группа также предоставляет ряду своих сотрудников программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами, находящегося под управлением негосударственного пенсионного фонда «Благосостояние» (далее НПФ «Благосостояние»).

Общая сумма расхода в отношении отчислений в планы с установленными взносами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года:

	2018	2017
План с установленными взносами «Благосостояние»	29	-

### Планы с установленными выплатами

Группа осуществляет выплаты сотрудникам в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. В соответствии с условиями данных планов Группа производит отчисления в НПФ «Благосостояние» и выплаты сотрудникам напрямую в отношении планов по выплате вознаграждений за преданность и вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Сотрудник имеет право на пенсию, предусмотренную планом с установленными выплатами, администрируемым НПФ «Благосостояние», если он соответствует ряду критериев и осуществляет взносы в фонд равные взносам произведенным Группой.

Сотрудникам, вышедшим на пенсию до создания программы дополнительного пенсионного обеспечения, а также не вступившим в пенсионный план, администрируемый негосударственным пенсионным фондом НПФ «Благосостояние», производятся ежемесячные выплаты, администрируемые благотворительным фондом «Почет». Выплаты не фондируются.

Планы долгосрочных выплат, таких как вознаграждение за преданность и вознаграждения по окончании трудовой деятельности, являются нефондируемыми.

Вознаграждения после окончания трудовой деятельности включают выплату единовременного пособия при выходе на пенсию в размере 1-6 месячных сумм заработной платы сотрудника (в зависимости от трудового стажа сотрудника), предоставление права на ежегодный бесплатный проезд в поездах дальнего следования и право на бесплатное санаторно-курортное лечение для сотрудников, вышедших на пенсию, а также некоторые другие.

После отчетной даты не планируется изменение условий выплат вознаграждений сотрудникам по планам с установленными выплатами. Ожидается, что в 2019 году размер выплат сотрудникам по данным программам останется на уровне выплат, осуществленных в 2018 году.

Практически все сотрудники Группы имеют право на выплату вознаграждений за преданность и вознаграждений по окончании трудовой деятельности, из которых на 31 декабря 2018 года 196 сотрудников были участниками пенсионного плана с установленными выплатами, осуществляемыми через НПФ «Благосостояние» (2017: 0 сотрудников).

Ниже приведены суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Фонд «Почет»	НПФ «Благосостояние»	Вознаграждения за преданность	Прочие выплаты	Итого
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	23	68	236	523	850
Справедливая стоимость активов плана	-	(52)	-	-	(52)
<b>Чистые пенсионные обязательства</b>	<b>23</b>	<b>16</b>	<b>236</b>	<b>523</b>	<b>798</b>

**25 Вознаграждения работникам (продолжение)****Планы с установленными выплатами (продолжение)**

Ниже приведены суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы:

	2018	2017
Стоимость услуг	139	-
Проценты по обязательствам	(63)	-
<b>Чистые доходы, признанные в прибылях и убытках</b>	<b>76</b>	<b>-</b>
<b>Прочий совокупный убыток</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>

Изменения текущей стоимости чистых обязательств по выплате пенсионных пособий представлены следующим образом:

	Фонд «Почет»	НПФ «Благосостояние»	Вознаграждения за преданность	Прочие выплаты	Итого
<b>Стоимость обязательств на 31 декабря 2017 года</b>	-	-	-	-	-
Стоимость услуг	-	(16)	53	(68)	(31)
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	-	3	61	22	86
<i>Стоимость услуг прошлых периодов</i>	-	(19)	(8)	(90)	(117)
Проценты по обязательствам	1	5	10	31	47
Актуарные прибыли/(убытки) в результате изменения актуарных допущений, включая	-	5	31	1	37
- <i>финансовые</i>	-	(2)	(5)	(30)	(37)
- <i>демографические</i>	-	-	-	(6)	(6)
- <i>прочие</i>	-	7	36	37	80
Выплата вознаграждений	(2)	(15)	(84)	(41)	(142)
Изменение в связи с приобретением дочерней компании	25	89	225	600	939
<b>Стоимость обязательств на 31 декабря 2018 года</b>	<b>24</b>	<b>68</b>	<b>235</b>	<b>523</b>	<b>850</b>

Изменение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами представлено ниже:

	Фонд «Почет»	НПФ «Благосостояние»	Вознаграждения за преданность	Прочие выплаты	Итого
<b>Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря 2017 года</b>	-	-	-	-	-
Доход на активы плана	-	(2)	-	-	(2)
<i>Проценты по активам</i>	-	(3)	-	-	(3)
<i>Актуарная (прибыль)/убытки</i>	-	1	-	-	1
Взносы, произведенные Компанией	(1)	(13)	(84)	(41)	(139)
Выплата вознаграждений	1	15	84	41	141
Изменение в связи с приобретением дочерней компании	-	(52)	-	-	(52)
<b>Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря 2018 года</b>	<b>-</b>	<b>(52)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(52)</b>

Основные категории активов плана с установленными выплатами, администрируемого НПФ «Благосостояние», на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года включали (в % от общей справедливой стоимости активов плана):

	2018	2017
Денежные средства и банковские депозиты	1 %	-
Акции и облигации российских компаний	66 %	-
Доли в закрытых паевых инвестиционных фондах	27 %	-
Прочее	6 %	-
<b>Итого</b>	<b>100 %</b>	<b>- %</b>

Группа подвержена рыночному риску в связи с инвестициями в закрытые паевые инвестиционные фонды и акции, и кредитному риску в связи с инвестициями в облигации и банковские депозиты.



## 25 Вознаграждения работникам (продолжение)

### Планы с установленными выплатами (продолжение)

При расчете обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года были использованы следующие актуарные допущения:

	2018	2017
Ставка дисконтирования	9 %	- %
Средний коэффициент текучести кадров за год	8 %	- %
Прогнозируемый средневзвешенный рост размеров фиксированных выплат	4 %	- %
Ожидаемая средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию, лет	19	-

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	уменьшение на 0.5 процентных пункта	увеличение на 0.5 процентных пункта
Ставка дисконтирования	15	(14)
Прогнозируемый рост заработной платы и размеров фиксированных выплат	(16)	17
Средний коэффициент текучести кадров	8	(7)

Средневзвешенная продолжительность планов с установленными выплатами на 31 декабря 2018 года составила 6,9 лет.

## 26 Резервы под обязательства и отчисления

Изменения резервов под обязательства и отчисления представлены ниже:

	Гарантийные обязательства	Судебные риски	Итого
	а		
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>161</b>	<b>36</b>	<b>197</b>
Начислено резерва	62	3	65
Использовано	(106)	(29)	(135)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>117</b>	<b>10</b>	<b>127</b>
Начислено резерва	206	-	206
Выбыло	-	1	1
Использовано	(19)	(29)	(48)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>304</b>	<b>(18)</b>	<b>286</b>

### Гарантийные обязательства.

Группа предоставляет гарантию сроком на два года на производимые локомотивы, а также гарантию сроком от двух до десяти лет на производимые дизели и генераторы, и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв рассчитан в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, которое было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые и отчетный периоды.

## 27 Управление финансовыми рисками

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

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

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

### (1) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам, а также в случае невыполнения обязательств финансовыми учреждениями, в которых Группа размещает свои денежные средства. В основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов.

*Уровень кредитного риска.*

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. В таблице ниже представлена максимальная величина кредитного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года:

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Прочие инвестиции, удерживаемые до погашения	-	14
Дебиторская задолженность	10 667	3 102
Денежные средства и их эквиваленты	706	570
	<b>11 373</b>	<b>3 686</b>

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

*Расчеты с покупателями и прочая дебиторская задолженность.*

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Состав покупателей и заказчиков Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска. Примерно 81% (31 декабря 2017 года год: 61%) выручки Группы приходится на сделки по продаже товаров одному основному покупателю.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

В таблице ниже представлен анализ дебиторской задолженности Группы по кредитному качеству и концентрации кредитного риска по основным контрагентам на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года:

	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
			Балансовая стоимость	Торговая дебиторская задолженность, %	Балансовая стоимость	Торговая дебиторская задолженность, %
ПАО «Российские железные дороги» и дочерние компании	Moody's Investor Service	Ba1	7 940	74 %	2 423	78 %
Прочие компании крупного и среднего бизнеса		Не присвоен	2 727	26 %	679	22 %
<b>Итого концентрация кредитного риска по задолженности покупателей и заказчиков</b>			<b>10 667</b>	<b>100 %</b>	<b>3 102</b>	<b>100 %</b>

На отчетную дату не отмечалось концентрации кредитного риска в разрезе географических регионов деятельности Группы.

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)***Убытки от обесценения.*

Руководство проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый покупатель (заказчик) проходит индивидуальную проверку на предмет платежеспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе.

Группой начисляется резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по дебиторской задолженности и финансовым вложениям. Резерв включает конкретный убыток, относящийся к отдельно взятым существенным рискам.

В Группе разработана методика формирования резерва по сомнительным и безнадежным долгам. В соответствии с данной методикой вся просроченная дебиторская задолженность и расчеты с покупателями разбиваются на соответствующие категории в зависимости от характера задолженности. По состоянию на отчетную дату суммы финансовой дебиторской задолженности были распределены по указанным категориям в следующем порядке:

Категория	Описание	% резерва от суммы задолженности	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
			Валовая сумма	Убыток от обесценения	Валовая сумма	Убыток от обесценения
A	Дебитор обычно погашает задолженность в срок, у кредитора имеется гарантия или обоснованная уверенность, основанная на истории платежей и деловых взаимоотношениях с дебитором, что он погасит задолженность.	-	10 545	-	3 096	-
B	У дебитора имеется достаточное количество ликвидных активов для погашения задолженности. Против дебитора не возбуждено никаких судебных исков, с ним подписан согласованный график платежей.	15	83	13	1	-
C	Против дебитора возбужден судебный иск, однако у него имеется достаточное количество ликвидных активов для погашения задолженности.	30	48	14	7	2
D	Юридический департамент Группы оценивает вероятность погашения задолженности как возможную или высокую.					
D	Все принятые меры по взысканию задолженности не дали желаемого результата. Служба безопасности Группы оценивает вероятность погашения задолженности как возможную или высокую.	50	36	18	-	-
E	Служба безопасности Группы оценивает вероятность погашения задолженности как маловероятную.	100	113	113	50	50
			<b>10 825</b>	<b>158</b>	<b>3 154</b>	<b>52</b>

Группа не создает резерв по непросроченной дебиторской задолженности. Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков представлены в Примечании 20.

## 27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### *Займы выданные*

Группа ограничивает собственный кредитный риск путем выдачи ссуд только тем контрагентам, которые находятся под общим контролем через Материнскую компанию.

### *Гарантии*

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года у Группы не имелось выданных кредитных обеспечений (гарантий).

### **(2) Риск недостатка ликвидности**

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является поддержание уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

Информация об инструментах, которые Руководство планирует использовать для покрытия краткосрочных обязательств, представлена в Примечании (2.2).

Группа финансирует существенную часть операционной деятельности (инвестиции в производство, приобретение бизнеса, технологические разработки) за счет привлечения кредитов и займов, задолженность по которым обеспечивается немонетарными активами (запасы, авансы выданные, инвестиции в НМА и прочее), что оказывает влияние на чистую кредитную позицию Группы.

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже указан анализ финансовых обязательств по договорным срокам погашения с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов:

	<u>До востребования и менее месяца</u>	<u>От 1 до 6 мес.</u>	<u>От 6 до 12 мес.</u>	<u>От года до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>	<u>Итого</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
<b>31 декабря 2018 года</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	706	-	-	-	-	706	706
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	10 667	-	-	-	-	10 667	10 667
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>11 373</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 373</b>	<b>11 373</b>
Кредиты и займы	(4 206)	(4 677)	(7 131)	(16 018)	-	(32 032)	(26 714)
Кредиторская задолженность	(9 397)	(4 022)	(43)	(471)	-	(13 933)	(13 885)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(13 603)</b>	<b>(8 699)</b>	<b>(7 174)</b>	<b>(16 489)</b>	<b>-</b>	<b>(45 965)</b>	<b>(40 599)</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(2 230)</b>	<b>(8 699)</b>	<b>(7 174)</b>	<b>(16 489)</b>	<b>-</b>	<b>(34 592)</b>	<b>(29 226)</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	570	-	-	-	-	570	570
Финансовые вложения	14	-	-	-	-	14	14
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	3 102	-	-	-	-	3 102	3 102
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 686</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 686</b>	<b>3 686</b>
Кредиты и займы	(2 221)	(3 042)	(2 755)	(9 017)	(398)	(17 433)	(14 300)
Кредиторская задолженность	(3 535)	(1 110)	-	(789)	-	(5 434)	(5 434)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(5 756)</b>	<b>(4 152)</b>	<b>(2 755)</b>	<b>(9 806)</b>	<b>(398)</b>	<b>(22 867)</b>	<b>(19 734)</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(2 070)</b>	<b>(4 152)</b>	<b>(2 755)</b>	<b>(9 806)</b>	<b>(398)</b>	<b>(19 181)</b>	<b>(16 048)</b>

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)****(3) Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в том числе изменение валютных курсов или процентных ставок могут повлиять на прибыль Группы или стоимость ее финансовых вложений. Рыночный риск возникает из-за открытых позиций по процентным ставкам и валюте, которые зависят от общих и конкретных колебаний рыночной конъюнктуры. К компонентам рыночного риска относятся валютный риск и риск изменения процентных ставок.

Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

В рамках управления риском изменения процентных ставок осуществляется мониторинг чувствительности чистой процентной маржи Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

*Валютный риск.*

Группа подвержена влиянию валютного риска в отношении заемных средств, деноминированных в валюте, отличной от соответствующей функциональной валюты предприятий Группы, т. е. российского рубля.

рубль	Средний курс	Курс спот на отчетную дату	Средний курс	Курс спот на отчетную дату
	2018	31 декабря 2018 года	2017	31 декабря 2017 года
1 долл. США	62,93	69,47	58,35	57,60
1 евро	74,13	79,46	65,90	68,87

В таблице ниже представлен общий анализ финансовых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на отчетные даты:

	В долларах США		В Евро	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	7	-	10	116
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	16	13	1 282	19
Прочие инвестиции, удерживаемые до погашения	-	14	-	-
Кредиты и займы	-	-	(821)	(424)
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	(10)	(9)	(915)	(246)
<b>Чистая позиция</b>	<b>13</b>	<b>18</b>	<b>(444)</b>	<b>(535)</b>

*Анализ чувствительности.*

Укрепление/(ослабление) курса рубля по отношению к доллару США или евро на 10% (2017 год: 20%) по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению/(уменьшению) капитала и прибыли на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 10% (2017 г.: 20%)	1	1	1	1
Ослабление доллара США на 10% (2017 г.: 20%)	(1)	(1)	(1)	(1)
Укрепление евро на 10% (2017 г.: 20%)	(36)	(36)	(43)	(43)
Ослабление евро на 10% (2017 г.: 20%)	36	36	43	43

**27 Управление финансовыми рисками (продолжение)***Риск изменения процентных ставок.*

Данный риск заключается в том, что изменения в процентных ставках могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. Колебания существующих рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. В результате таких колебаний процентная маржа Группы может увеличиться, однако она может и уменьшиться или привести к возникновению убытков в случае резких непредвиденных изменений.

Риск изменения процентных ставок возникает в тех случаях, когда величина имеющихся или прогнозируемых активов с определенным сроком погашения превышает или меньше величины имеющихся или прогнозируемых обязательств с таким же сроком погашения.

*Уровень риска изменения процентных ставок.*

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

	<b>Балансовая стоимость 31 декабря</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Финансовые инструменты с фиксированными ставками</b>		
Финансовые активы	383	229
Финансовые обязательства	<u>(26 714)</u>	<u>(14 175)</u>
	<u><b>(26 331)</b></u>	<u><b>(13 946)</b></u>

**(4) Справедливая и балансовая стоимость**

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно эквивалентна их балансовой стоимости, указанной в консолидированном отчете о финансовом положении. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированная по рыночной ставке на отчетную дату.

Процентные ставки для дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств, основаны на кривой доходности государственных ценных бумаг по состоянию на отчетную дату плюс соответствующий кредитный спред.

**(5) Управление риском недостаточности капитала**

Задачей Совета директоров Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

На 31 декабря 2018 года дефицит капитала, которым управляет Группа, составил 3 348 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 4 447 млн. руб.).

Группа осуществляет контроль над капиталом, исходя из коэффициента доли заемных средств.

Информация о суждении руководства Группы о непрерывности ее деятельности представлена в Примечании (2.2).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов образование дефицита капитала связано с недостаточностью операционной прибыли Группы для покрытия чистых финансовых расходов и отрицательными денежными потоками от операционной и инвестиционной деятельности, которые Группа в 2018 и 2017 годах покрывала потоками от финансовой деятельности. Недостаточность операционной прибыли для покрытия чистых финансовых расходов Группы в первую очередь связана с продолжающимся процессом модернизации производственных мощностей и расширением линейки выпускаемой продукции.

Руководство Группы рассмотрело риски в связи с требованиями законодательства Российской Федерации об обязательстве принять решение об уменьшении величины уставного капитала до величины, не превышающей стоимость чистых активов предприятия, либо о ликвидации предприятия в случае превышения стоимости уставного капитала над величиной чистых активов по окончании отчетного года, следующим за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов была меньше уставного капитала. Законодательство Российской Федерации обязывает предприятие, удовлетворяющее вышеуказанным критериям, принять одно из вышеназванных решений в течение 6 месяцев после окончания отчетного периода.

Руководство Группы расценивает вероятность того, что какое-либо из предприятий Группы будет вынуждено принять решение о ликвидации, как крайне низкую, так как планирует в ближайшие годы решить проблему недостаточности капитала путем улучшения результатов от операционной деятельности, в частности планируется использовать инструменты, раскрытые в Примечании (2.2).



## 28 Операционная аренда

Будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения составляют:

	2018	2017
Менее 1 года	54	12
От 1 года до 5 лет	47	49
Свыше 5 лет	74	115
<b>Итого</b>	<b>175</b>	<b>176</b>

По договорам операционной аренды без права досрочного прекращения Группа арендует участки земли для размещения производственных площадей ООО «УДМЗ», АО «ЛТЗ», АО «Калугапутьмаш», АО «СТМ».

Также по договорам операционной аренды Группа арендует ряд офисных помещений у связанной стороны. Как правило, первоначальный срок аренды офисных помещений составляет менее одного года с правом продления договора после истечения срока его действия.

В 2018 году платежи по договорам операционной аренды, признанные в составе консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, составили 95 млн. руб. (2017: 55 млн. руб.).

## 29 Условные обязательства

### (1) Договорные обязательства

	2018	2017
Инвестиционные обязательства	56	100
<b>Итого</b>	<b>56</b>	<b>100</b>

### (2) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

### (3) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

## 29 Условные обязательства (продолжение)

### (3) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации (продолжение)

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

### (4) Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 30 Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

### (1) Отношение контроля

Материнской компанией Группы является АО Группа Синара, владеющая 100% (2017: 100%) голосующих акций Компании.

Конечной контролирующей стороной Группы является Пумпянский Дмитрий Александрович, владеющий 97,79% (2017: 97,79%) голосующих акций Материнской компании.

Ни Материнская компания, ни иные промежуточные контролирующие стороны не публикуют финансовую отчетность в общедоступных источниках.

### (2) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками, отраженные в составе расходов на персонал, составили:

	2018	2017
Заработная плата и премии	15	15
Страховые взносы	2	2
<b>Итого</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

### (3) Операции с другими связанными сторонами

Операции Группы с другими связанными сторонами на 31 декабря 2018 года представлены ниже:

	Материнская компания	Совместно- контролируемые компании	Прочие связанные стороны
Займы выданные	-	-	645
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	-	1	75
Прочие дебиторы	-	24	-
Авансы выданные	-	10	1
Кредиты и займы *	-	-	(11 335)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(39)	6	(3 812)
Прочие кредиторы	-	-	(162)
Авансы полученные	-	-	(150)

\* Ставка по кредитам и займам составила 11,25 - 16,5% годовых.

**30 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Операции Группы с другими связанными сторонами на 31 декабря 2017 года представлены ниже:

	Материнская компания	Совместно- контролируемые компании	Прочие связанные стороны
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	-	92	154
Прочие дебиторы	-	18	-
Авансы выданные	-	-	152
Кредиты и займы *	(1 334)	-	(8 315)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(6)	(24)	(2 893)
Прочие кредиторы	-	-	(185)
Авансы полученные	-	(1)	(152)

\* Ставка по кредитам и займам составила 11,25-16,5% годовых.

Ниже приводятся статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2018 и 2017 годы соответственно:

	2018		2017		
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Совместно- контролируемые компании	Прочие связанные стороны
Выручка от продажи товаров	-	411	-	1 220	504
Выручка от предоставления услуг	1	7	1	53	6
Прочие операционные доходы	-	1	-	12	5
Прочие операционные расходы	(34)	(28)	(8)	(4)	(28)
Приобретение основных средств	-	(1)	-	-	(27)
Приобретение НМА	(31)	-	(12)	-	-
Приобретение товаров	-	(16 420)	-	-	(3 370)
Прочие услуги	(246)	286	(63)	(16)	(63)
Процентный доход	2	32	-	-	47
Процентный расход	(152)	(1 156)	(186)	-	(1 145)
Прочие доходы	-	-	-	2	-
Прочие расходы	-	(20)	-	-	(153)
Дивиденды к получению	-	-	-	100	-

**31 События после отчетной даты**

В 1 квартале 2019 года Группой были получены краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы в рублях на общую сумму 8 181 млн. руб. от третьих лиц и связанных сторон под процентные ставки в интервале от 9,7% до 11,5% годовых.

**32 Основные положения учетной политики**

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описываются в Примечаниях 32 (1) - 32 (25).

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 34).

## 32 Основные положения учетной политики (продолжение)

### (1) Принципы консолидации

#### (i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса, в том числе приобретение предприятий под общим контролем, учитываются методом приобретения по состоянию на дату перехода контроля к Группе. Группа использует метод ожидаемого приобретения для объединений бизнеса с утвержденными будущими намерениями Группы выкупить неконтролирующую долю участия и в этом случае для целей настоящей отчетности неконтролирующая доля условно считается уже приобретенной.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

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

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

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

#### (ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля участия - это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

#### (iii) Дочерние предприятия

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и операционной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса по которым может быть реализовано на момент ее проведения. Финансовая отчетность дочерних обществ включена в консолидированную финансовую отчетность по МСФО с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

#### (iv) Потеря контроля

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

## **32 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(1) Принципы консолидации (продолжение)**

#### **(v) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия**

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Предприятие оценило характер своей совместной деятельности и отнесло ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевого методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по фактической стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

#### **(vi) Операции, исключаемые при консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности по МСФО исключены остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

### **(2) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранных валютах пересчитаны в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранных валютах на дату подготовки консолидированного отчета о финансовом положении пересчитаны в функциональную валюту по курсу, действовавшему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков. Неденежные активы и обязательства в иностранных валютах, отраженные по справедливой стоимости, пересчитаны в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи в иностранных валютах, отражаемые по справедливой стоимости, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

### **(3) Финансовые инструменты**

#### **(i) Основные подходы к оценке**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

## 32 Основные положения учетной политики (продолжение)

### (3) Финансовые инструменты (продолжение)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

#### (ii) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

## **32 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(3) Финансовые инструменты (продолжение)**

#### **(iii) Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.**

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от характеристик денежных потоков по активу.

#### **(iv) Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков**

Условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Торговая дебиторская задолженность Группы удерживается для получения контрактных денежных потоков и, поэтому в последующем оценивается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процентов.

Торговая дебиторская задолженность Группы удерживается для получения контрактных денежных потоков и, поэтому в последующем оценивается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процентов.

#### **(v) Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки**

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 27. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 27. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 27 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

## **32 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(3) Финансовые инструменты (продолжение)**

#### **(vi) Прекращение признания финансовых активов**

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

#### **(vii) Категории оценки финансовых обязательств**

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

#### **(viii) Прекращение признания финансовых обязательств**

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

#### **(ix) Займы и инвестиции, удерживаемые до погашения**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

### **(4) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

### **(5) Кредиты и займы**

Кредиты и займы отражаются по справедливой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

### **(6) Уставный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

### **(7) Основные средства**

#### **(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств была определена на основе их справедливой стоимости, которая была отражена Материнской компанией в ее консолидированной финансовой отчетности по МСФО, по состоянию на 1 января 2007 года, т. е. на дату перехода Материнской компании на МСФО.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Фактическая стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением объекта в рабочее состояние для использования его по назначению.

Приобретенное программное обеспечение, являющееся непременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в составе такого оборудования.



## **32 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(7) Основные средства (продолжение)**

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств отражаются в свернутом виде соответственно в статье «Прочие доходы» или «Прочие расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В случае продажи переоцененных активов сумма, включенная в прирост резерва по переоценке основных средств, реклассифицируется и отражается в составе нераспределенной прибыли.

Затраты по займам, относящиеся к строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов.

Квалифицируемый актив - это актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени. Квалифицируемыми обычно являются те активы, для создания которых требуется выполнение крупномасштабных строительных работ на определенном участке земли. Понятие «значительное время» означает период времени, превышающий 6 месяцев.

В той степени, в какой эти средства привлечены специально для приобретения, строительства или создания квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации по данному активу, должна определяться как фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода до момента, когда квалифицируемый актив будет готов к эксплуатации, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

В той степени, в какой эти средства привлечены для целей общего характера и используются для приобретения, строительства или создания квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив.

Ставкой капитализации будет являться средневзвешенная величина затрат по займам, применимая к заемным средствам Группы, не погашенным в течение периода, кроме заемных средств, привлеченных непосредственно с целью получения квалифицируемого актива. Сумма затрат по займам, капитализированная в течение отчетного периода, не может превышать фактических затрат по займам Группы за такой период. Капитализация затрат по займам прекращается после того, как актив будет готов к эксплуатации.

### **(ii) Последующие расходы**

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Признание балансовой стоимости замененного компонента прекращается.

Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибылей и убытков по мере осуществления.

### **(iii) Переоценка земельных участков**

Земля подлежит переоценке, проводимой с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе переоценки на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в составе прибылей и убытков. Сумма резерва переоценки в составе капитала относится непосредственно на накопленный убыток в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или выбытии актива.

### **(iv) Амортизация**

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибылей и убытков в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Начисление амортизации по арендуемым активам производится в течение наименьшего из срока действия договора аренды и сроков их полезного использования, кроме случаев, когда точно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. На землю амортизация не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и предыдущий периоды:

**32 Основные положения учетной политики (продолжение)**

	<b>Срок полезного использования</b>
Здания	10-75 лет
Машины и оборудование	3-20 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Прочие активы	3-10 лет

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на каждую отчетную дату.

**(8) Нематериальные активы****(i) Гудвил**

Гудвил представляет собой превышение фактических затрат на приобретение над долей Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, признаваемый при приобретении дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, признаваемый при приобретении ассоциированных компаний, включается в стоимость инвестиций в ассоциированные компании.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между теми единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса, при котором был признан гудвил, в соответствии с МСФО 8.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения, путем сравнения текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков от единицы, генерирующей денежные средства, с балансовой стоимостью чистых активов, относящихся к данной единице, включая соответствующий гудвил оцененный по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются. Прибыли и убытки от выбытия компании включают балансовую стоимость гудвила относящуюся к выбывающей компании.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

**(ii) Расходы на исследования и разработки**

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Опытно-конструкторские разработки предполагают подготовку плана или проекта с целью внедрения новых или модернизации существующих видов продукции или процессов. Затраты на опытно-конструкторские разработки капитализируются только в том случае, если они могут быть оценены с достаточной степенью точности, подобный продукт или процесс технически и экономически обоснованы, велика вероятность получения в будущем экономических выгод от использования актива, и у Группы достаточно средств для завершения разработок, а также последующих использования или продажи актива. Капитализируемые затраты включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно относящихся к подготовке актива к эксплуатации, а также затраты по займам. Порядок капитализации затрат по займам отражен в Примечании 32 (7).

Капитализированные затраты на разработки отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

**(iii) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

## **32 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(8) Нематериальные активы (продолжение)**

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

#### **(iv) Последующие расходы**

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвила и товарных знаков, отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

#### **(v) Амортизация**

Амортизация нематериальных активов, кроме гудвила и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования, признается в составе прибылей и убытков с даты их готовности к эксплуатации.

Программное обеспечение амортизируется линейным способом в течение расчетных сроков полезного использования нематериальных активов (3 - 10 лет).

Амортизация капитализированных затрат на разработки производится по методу единицы произведенной продукции.

Товарный знак имеет неограниченный срок полезного использования.

### **(9) Операционная аренда**

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды.

Срок аренды - это не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды актива, наряду с дополнительными условиями, в рамках которых, арендатор имеет право на продолжение аренды актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случаях, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **(11) Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

### **(12) Предоплата**

Предоплата отражается в консолидированной отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

## 32 Основные положения учетной политики (продолжение)

### (13) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Фактическая стоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. Фактическая стоимость произведенной хозяйственным способом готовой продукции и незавершенного производства включает соответствующую часть накладных расходов, рассчитанную исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

Чистая стоимость возможной продажи - это предполагаемая цена продажи запасов при обычном ведении хозяйственной деятельности за вычетом предполагаемых затрат на завершение работ и реализацию.

### (14) Величина обесценения нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется величина возмещаемой суммы активов. Для гудвила и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к эксплуатации, возмещаемая сумма определяется на каждую отчетную дату.

Возмещаемая сумма актива или генерирующей единицы представляет собой наибольшую из оценок актива по его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от его использования. При оценке стоимости от использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, связанные с данным активом. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов (единица, генерирующая потоки денежных средств). Для целей проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате приобретения компании, относится на единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которых предположительно скажется синергетический эффект за счет объединения бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую сумму. Убытки от обесценения отражаются в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом износа или амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения снижения стоимости признан не был.

### (15) Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

### (16) Вознаграждения сотрудникам

*Планы с установленными выплатами.* Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами. Эти планы являются частично фондируемыми. Кроме того, Группа предоставляет своим сотрудникам ряд иных выплат и льгот, связанных с выходом на пенсию и пенсионным обеспечением. Обязательства Группы в связи с такими выплатами не фондируются. Обязательства и расходы по планам с установленными выплатами оцениваются индивидуально для каждого плана с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли и убытки, и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в консолидированном отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли (актуарный резерв) через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли или убытки. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по плану с установленными выплатами.

## 32 Основные положения учетной политики (продолжение)

### (16) Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

*Планы с установленными взносами.* В дополнение к планам с установленными выплатами, описанным выше, Группа также предлагает некоторым своим сотрудникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Выплаты Группы по указанным взносам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

В Российской Федерации все взносы на социальное страхование, включая отчисления в Государственный пенсионный фонд РФ, уплачиваются в форме страховых взносов, которые рассчитываются путем применения регрессивной ставки в размере от 26% до 0% к общей сумме выплат и иных вознаграждений, начисленных каждому работнику за год. Эта ставка зависит от общей суммы вознаграждения каждого работника за год. Обязательства Группы по перечислению взносов в рамках иных пенсионных планов с установленными взносами признаются как расходы по мере того, как они производятся.

*Государственное пенсионное обеспечение.* Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

### (17) Резервы под обязательства и отчисления

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств. Резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

### (18) Выручка

Выручка - это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

#### (i) Продажа товаров

Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

#### (ii) Реализация услуг

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным и переменным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка определяется на основании фактически затраченного рабочего времени относительно общих ожидаемых временных затрат.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

## **32 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(19) Государственные субсидии**

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа удовлетворяет всем условиям предоставления такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств и нематериальных активов, в том числе субсидии направленные на компенсацию капитализируемых затрат, вычитаются из первоначальной стоимости тех объектов, на приобретение которых они были направлены.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление операционных либо финансовых расходов, рассматриваются первоначально как доходы будущих периодов и признаются как прочий операционный доход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение периода, соответствующего времени возникновения расходов, которые они должны компенсировать.

### **(20) Прочие расходы**

#### **(i) Арендные платежи**

Платежи по операционной аренде признаются в составе прибылей и убытков линейным способом в течение всего срока действия договора аренды. Полученные льготы по арендной плате признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

#### **(ii) Расходы на социальные программы**

Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их осуществления.

### **(21) Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы включают процентные доходы по займам выданным, доходы по курсовым разницам и прочие финансовые доходы.

Финансовые расходы включают процентные расходы по заемным средствам, убытки по курсовым разницам.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде, за исключением случаев, когда суммы прибылей и убытков являются существенными для раскрытия.

### **(22) Расходы по налогу на прибыль**

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенных налогов: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние общества, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем; в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления.

## **32 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(22) Расходы по налогу на прибыль (продолжение)**

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же предприятия-налогоплательщика или с разных предприятий-налогоплательщиков в тех случаях, когда предприятие-налогоплательщик намерена урегулировать свои текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеет возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

### **(23) Дивиденды**

Дивиденды отражаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

### **(24) Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

### **(25) Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска**

Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается после одобрения руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

## **33 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года**

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

### **(1) Финансовые инструменты**

#### **(i) Основные подходы к оценке**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость - это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке.

Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

### **33 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)**

#### **(1) Финансовые инструменты (продолжение)**

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий, или дисконта до суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (в том числе отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами договора, которые составляют неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

#### **(ii) Классификация финансовых активов**

Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям:

- а) займы и дебиторская задолженность; и
- б) финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят котируемые на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство определяет классификацию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, и переоценивает правильность такой классификации на каждую отчетную дату.

#### **(iii) Классификация финансовых обязательств**

Группа относит свои финансовые обязательства к учетной категории - прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

#### **(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов**

Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена совершенной сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве базовых данных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.



### 33 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

#### (1) Финансовые инструменты (продолжение)

##### (v) Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

##### (vi) Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока давности.

##### (vii) Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

#### (2) Выручка

##### (i) Продажа товаров

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости возмещения полученного или подлежащего получению, за вычетом возврата продукции, скидок с ранее выставленных сумм в счетах-фактурах, дисконта и скидок за большой объем продаж. Признание выручки производится при переходе к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, вероятности получения возмещения, возможности достоверной оценки сумм расходов и вероятности возврата товаров, а также при прекращении контроля за реализованной продукцией и при возможности достоверной оценки суммы выручки.

Момент перехода рисков и выгод, вытекающих из права собственности, зависит от конкретных условий каждого договора купли-продажи. При продаже локомотивов переход рисков и выгод происходит в момент передачи локомотивов покупателям на предприятиях Группы, при экспортных поставках на стандартных условиях переход рисков и выгод происходит при пересечении товаром границы, однако часть поставок может осуществляться на условиях, применимых к внутренним поставкам.

##### (ii) Реализация услуг

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

### 34 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей. Пересчет балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года, не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 32.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Пересчет не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 32.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

## 34 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 - для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 годы - Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

## 35 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

### 35 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации.

**Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмена определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита.

**Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях.

## 35 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 годы – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот. Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевыми, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализированы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности.

**Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

**Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

**Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.