

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

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

31 декабря 2018 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	5
2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ	5
3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	5
4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	8
5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	10
6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ	26
7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	27
8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	28
9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	28
10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО	28
11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	29
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	30
13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	31
14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	31
15. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	32
16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	32
17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	33
18. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ	33
19. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	34
20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	34
21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	34
22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	35
23. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
25. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	37
26. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ	37
27. ДИВИДЕНДЫ	37
28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	37
29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ	39
30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	39
31. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ	40
32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	45
33. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ ГРУППЫ	46
34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	46



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Казаньоргсинтез»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Казаньоргсинтез» и его дочернего общества (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 1 132 миллиона российских рублей (млн руб.), что составляет 5% от среднего значения прибыли до налогообложения за 3 последних года.

- Мы провели работу по аудиту ПАО «Казаньоргсинтез», расположенного в городе Казань Российской Федерации.
- Объем аудита покрывает 99,9% выручки Группы и 99,9% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Признание и раскрытие выручки

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

1 132 миллиона рублей

Как мы ее определили

5% от среднего значения прибыли до налогообложения за 3 последних года

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Так как прибыль до налогообложения Группы за предыдущие годы была подвержена значительным колебаниям, мы использовали среднее значение прибыли до налогообложения за 3 последних года. Мы установили существенность на уровне 5 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Признание и раскрытие выручки

а) Группа осуществляет значительное количество транзакций с большим количеством покупателей из разных стран на различных условиях перехода права собственности и рисков.

а) Мы провели разнообразные аудиторские процедуры в отношении признания выручки, в том числе, но не ограничиваясь, следующими:

- оценка последовательного применения учетной политики при признании выручки;
- понимание и оценка эффективности контрольных процедур Группы в области признания выручки;

Ключевой вопрос аудита

Группа признает выручку от продажи своей продукции на основании количества отгруженной продукции и цен, согласованных с покупателем. Несмотря на то, что при признании выручки Группы применяется ограниченное профессиональное суждение, в силу существенности суммы и большого количества операций аудит выручки требует значительных затрат времени аудиторской группы и является областью повышенного внимания аудитора.

Как и в прошлом году, мы продолжаем считать данный вопрос ключевым вопросом аудита, несмотря на то, что не было существенных изменений в объемах и условиях операций.

б) Группа применила новый стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» для консолидированной финансовой отчетности.

За исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, в том числе выделения услуг по доставке продукции в качестве отдельной обязанности к исполнению, реклассификационной поправки транспортных расходов из строки «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» в строку «Себестоимость» по поставкам с условием доставки Инкотермс 2010 – СРТ, а также дезагрегации выручки в зависимости от момента признания, применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- проведение процедур детального тестирования, в том числе получение подтверждений от покупателей и тестирование первичных учетных документов.

Процедуры детального тестирования были проведены с внедрением элемента непредсказуемости путем выбора индивидуально несущественных транзакций и операций с новыми покупателями.

По результатам тестирования и проведенных процедур несоответствий или существенных недостатков выявлено не было.

б) Мы провели анализ суждений руководства в отношении оценки влияния стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на консолидированную финансовую отчетность Группы.

На основании проведенного анализа, мы согласились с заключением руководства о том, что влияние стандарта является несущественным.

Мы также обратили внимание на достаточность представленных раскрытий при переходе на МСФО (IFRS) 15 и более детальное раскрытие информации в отношении выручки в примечаниях 4, 5, 7 консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Информация об учетной политике по признанию выручки, оценочных суждениях и более детальное раскрытие информации в отношении выручке Группы представлена в примечаниях 4, 5 и 7 консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

На основании проведенной нами оценки рисков, анализа существенности строк финансовой информации компаний Группы мы определили ПАО «Казаньоргсинтез» как существенный компонент Группы и провели аудит консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСА 600 «Аудит консолидированной финансовой отчетности».

Дочернее общество Группы было определено нами как несущественный компонент, поэтому аудиторские процедуры по нему не проводились. Объем аудита покрывает 99,9% выручки Группы и 99,9% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет ПАО «Казаньоргсинтез» за 2018 год, Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут предоставлены нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «Казаньоргсинтез» за 2018 год, Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019 года, которые еще не были получены, мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство 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 над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске 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 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 выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, 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;

- 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;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о 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 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;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о 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 нашу независимость, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Денис Петрович Деревянкин.

АО "ПБК Аудит"

28 марта 2019 года

Москва, Российская Федерация

Д. П. Деревянкин, Руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001581),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудиторское лицо:
ПАО «Казань-Синтез»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1021603267674

420051, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Беломорская, д. 101

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431


Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	7	79 122	72 106
Себестоимость	8	(48 398)	(45 409)
Валовая прибыль		30 724	26 697
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(6 684)	(6 939)
Прочие операционные расходы, нетто	10	(1 105)	(876)
Прибыль от операционной деятельности		22 935	18 882
Процентные доходы		552	617
Процентные расходы		(25)	(312)
Доходы от финансовых вложений		10	-
Прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	14	61	-
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		1 890	(35)
Прибыль до налогообложения		25 423	19 152
Расход по налогу на прибыль	11	(5 340)	(4 095)
ПРИБЫЛЬ		20 083	15 057
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	14	-	91
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки		-	(18)
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки		-	73
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	23	95	(62)
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков		95	(62)
Итого прочий совокупный доход		95	11
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		20 178	15 068
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в российских рублях)	22	11,23	8,42


 Минигулов Ф. Г.
 Генеральный директор


 Калеева Л. Н.
 Главный бухгалтер

28 марта 2019 г.

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	44 236	36 960
Нематериальные активы	13	394	489
Финансовые активы	14	5 396	4 062
Отложенные налоговые активы	11	142	191
Прочие внеоборотные активы	15	489	2 261
Итого внеоборотные активы		50 657	43 963
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	16	7 392	6 614
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	905	1 160
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	18	363	758
Финансовые активы	14	8 213	1 742
Авансы выданные	19	1 684	1 207
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	20	6 961	10 330
Итого оборотные активы		25 518	21 811
Итого активы		76 175	65 774
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	21	1 905	1 905
Резерв по переоценке финансовых активов		-	450
Нераспределенная прибыль		65 505	52 499
Итого капитал		67 410	54 854
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	11	1 791	1 778
Прочие долгосрочные обязательства	23	208	324
Итого долгосрочные обязательства		1 999	2 102
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	2 369	2 783
Авансы полученные и начисленные обязательства	25	3 383	4 703
Задолженность по налогу на прибыль		493	477
Задолженность по прочим налогам	26	465	808
Задолженность по дивидендам		56	47
Итого текущие обязательства		6 766	8 818
Итого обязательства		8 765	10 920
Итого капитал и обязательства		76 175	65 774

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		25 423	19 152
Корректировки на:			
Амортизация	8, 9	3 206	3 208
Процентные доходы, нетто		(527)	(305)
Прибыль от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости	14	(61)	-
Доходы от финансовых вложений		(10)	-
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(1 924)	33
Убыток/(прибыль) от выбытия внеоборотных активов	10	161	(32)
Изменение резерва под обесценение основных средств	10	46	190
Увеличение резерва по ожидаемым кредитным убыткам	10	10	-
Увеличение резерва под обесценение сомнительной задолженности	10	-	8
Списание/(восстановление) стоимости запасов до чистой возможной цены продажи		2	(20)
Убыток от первоначального признания активов по справедливой стоимости		86	258
Восстановление невостребованных дивидендов прошлых лет		(5)	(2)
Операционная прибыль до учета изменений оборотного капитала		26 407	22 490
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(781)	1 123
Уменьшение/(Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		409	(802)
Уменьшение налогов к возмещению и предоплаты по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль		395	66
Уменьшение прочих активов		1 092	4 620
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности, прочих обязательств		(462)	490
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных и начисленных обязательств		(1 366)	1 110
Уменьшение налоговых обязательств, кроме обязательств по налогу на прибыль		(343)	(18)
Изменения в оборотном капитале		(1 056)	6 589
Проценты уплаченные		-	(261)
Налог на прибыль уплаченный		(5 262)	(4 093)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		20 089	24 725
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(10 350)	(7 001)
Поступления от реализации объектов основных средств		94	213
Приобретение депозитов (ценных бумаг) и прочих финансовых активов		(8 049)	(5 267)
Погашение депозитов (ценных бумаг) и прочих финансовых активов		2 007	9 465
Приобретение внеоборотных активов		(217)	(194)
Проценты полученные		392	545
Дивиденды полученные		10	-
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(16 113)	(2 239)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Погашение долгосрочных кредитов и займов		-	(5 902)
Дивиденды уплаченные		(7 608)	(9 064)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(7 608)	(14 966)
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(3 632)	7 520
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		10 330	2 717
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств, выраженных в иностранной валюте		263	93
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		6 961	10 330

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 46 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года		1 905	377	46 589	48 871
Прибыль		-	-	15 057	15 057
Прочий совокупный доход/ (расход) за вычетом отложенного налога		-	73	(62)	11
Итого совокупный доход за 2017 год		-	73	14 995	15 068
Дивиденды объявленные	27	-	-	(9 085)	(9 085)
Остаток на 31 декабря 2017 г.		1 905	450	52 499	54 854
Изменение представления в связи с применением МСФО (IFRS) 9	3	-	(450)	450	-
Остаток на 1 января 2018 г.		1 905	-	52 949	54 854
Прибыль		-	-	20 083	20 083
Прочий совокупный доход за вычетом отложенного налога	23	-	-	95	95
Итого совокупный доход за 2018 г.		-	-	20 178	20 178
Дивиденды объявленные	27	-	-	(7 622)	(7 622)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		1 905	-	65 505	67 410

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПАО «Казаньоргсинтез» («Компания») было зарегистрировано 31 августа 1993 года в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация. Основной деятельностью компании и ее дочерних компаний («Группы») является производство продуктов неорганической и органической химии (главным образом полиэтилена) и их производных, продажа которых осуществляется в основном в Российской Федерации.

Основные производственные мощности Группы расположены в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация. Компания зарегистрирована по следующему юридическому адресу: ул. Беломорская, д. 101, г. Казань, Российская Федерация, Республика Татарстан.

Информация о дочерней компании представлена в Примечании 33.

2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ

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. 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. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Курсы основных иностранных валют составили на 31 декабря 2018 г. 69,4706 руб. за 1 доллар США (57,6002 руб. на 31 декабря 2017 г.), 79,4605 руб. за 1 евро (68,8668 руб. на 31 декабря 2017 г.).

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» на 1 января 2018 г.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Категория оценки		Балансо- вая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декаб- ря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9				Балансо- вая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация		Переоценка		
				Обяза- тельная	Добро- вольная	Ожида- емые кредит- ные убытки	Прочие	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	10 330	-	-	-	-	10 330
Долевые ценные бумаги	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	612	-	-	-	-	612
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	148	-	-	-	-	148
Депозитные вклады	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	5 044	-	-	-	-	5 044
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 457	-	-	-	-	1 457

(а) Инвестиции в долевые ценные бумаги

Группа выбрала вариант безоговорочного отнесения стратегических инвестиций в портфеле долевых некотирующихся ценных бумаг к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, что предусмотрено МСФО (IFRS) 9. Эти ценные бумаги ранее классифицировались как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Сумма переоценки долевых ценных бумаг по справедливой стоимости, накопленная на 1 января 2018 года в составе резерва по переоценке финансовых активов, в размере 450 млн рублей, переведена в состав нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года.

(б) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 20, были реклассифицированы из категории оценки «Займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

(в) Прочие финансовые активы

Финансовые инструменты, ранее классифицировавшиеся как «Займы и дебиторская задолженность» в связи с отменой данной категории оценки согласно МСФО (IAS) 39 были реклассифицированы в новую категорию «Оцениваемые по амортизированной стоимости» согласно МСФО (IFRS) 9 без изменений в методе их оценки:

- Займы выданные;
- Депозитные вклады;
- Торговая и прочая дебиторская задолженность;
- Векселя к получению.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в) Прочие финансовые активы (продолжение)

Сумма ожидаемых кредитных убытков на 1 января 2018 г. не отличается от суммы признанных резервов в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г., соответственно, величина нераспределенной прибыли на начало периода не была пересчитана по состоянию на 1 января 2018 г.

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Изменения, влияющие на классификацию и оценку финансовых обязательств, отсутствуют.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступил в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года). Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа полагает применение нового стандарта существенно не повлияло на финансовый результат Группы на 1 января 2018 г. Сравнительные данные за 2017 год не были пересчитаны и представлены в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизоваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике и отражению корректировок в консолидированной финансовой отчетности. Ниже поясняются основные изменения, произошедшие в результате применения МСФО (IFRS) 15:

- выявленные дополнительные обязанности к исполнению;
- изменение момента признания выручки (переход от признания в определенный момент на признание в течение периода времени);
- представление активов и обязательств по договору.

(а) Выявленные дополнительные обязанности к исполнению

Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного места (обычно по контрактам на основе правил Инкотермс 2010 – СРТ), выручка разделяется на две обязанности к исполнению – реализация продукции и оказание услуг по доставке. Расходы по обязательствам по доставке товаров до определенного места были реклассифицированы из строки «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» в строку «Себестоимость» консолидированного отчета о совокупном доходе по статье «Транспортные расходы» в сумме 362 млн руб. (Примечание 8, 9).

(б) Изменение момента признания выручки

Выручка от реализации продукции признается в момент времени, когда контроль переходит к покупателю, как правило в момент отгрузки продукции и соответствующего перехода рисков, выгод и прав собственности. Выручка от оказания услуг, в том числе в отношении транспортных услуг по контрактам на основе правил Инкотермс 2010 – СРТ, признается в течение временного периода оказания таких услуг и отражается в составе строки «Оказание услуг».

(в) Представление активов и обязательств по договору

Группа изменила порядок представления определенных сумм в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности для приведения в соответствие с терминологией МСФО (IFRS) 15: Активы по договору представляют собой право Группы на возмещение по договорам в обмен на товары и услуги, которые Группа передала покупателю, когда это право обусловлено будущими результатами деятельности Группы. Обязательства по договорам представляют собой авансовые платежи, полученные от покупателей по договорам на поставку продукции или оказание услуг, не завершающимся на отчетную дату (Примечание 25).

За исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, изменений в представлении активов и обязательств, а также реклассификационной поправки расходов по обязательствам по доставке товаров до определенного места, применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Таким образом, сравнительные данные и капитал по состоянию на 1 января 2018 г. не были пересчитаны.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие новые и уточненные стандарты и интерпретации

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (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 гг. – 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).

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 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 консолидированной финансовой отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. По состоянию на дату перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа приняла решение использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, являются ли договоры в целом или их отдельные компоненты договорами аренды. Соответственно, в отношении всех договоров аренды, которые были заключены или модифицированы до 1 января 2019 года, применяется определение аренды согласно МСФО (IAS) 17 и Разъяснениям КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Кроме того, Группа планирует использовать следующие упрощения практического характера:

- (а) применение одной ставки дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками (например, договоры аренды с аналогичным оставшимся сроком аренды для аналогичного вида базовых активов в аналогичных экономических условиях);
- (б) исключение первоначальных прямых затрат из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в) использование суждений задним числом, например, при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды;

(г) признание расходов по аренде равномерно на протяжении срока аренды в отношении краткосрочной аренды (срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев) и аренды малоценных активов.

Руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2019 г. не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. 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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (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).
- 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).
- 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).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – 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).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством и требованиями, предъявляемыми Российской Федерацией в отношении ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности. Принципы ведения бухгалтерского учета и процедуры составления финансовой отчетности в РФ могут в значительной степени отличаться от того, что установлено МСФО. Поэтому финансовая отчетность отдельных компаний Группы была скорректирована таким образом, чтобы консолидированная финансовая отчетность отвечала всем требованиям, предъявляемым Международными стандартами финансовой отчетности.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена с использованием принципа исторической оценки, за исключением:

- Активов, отраженных по условной первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»;
- Активов, обязательств и условных обязательств приобретенных дочерних компаний, отражаемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;
- Финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. 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 (Примечание 3).

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствии с принципами учетной политики Группы.

Учетная политика по признанию выручки и доходов, действующая после 1 января 2018 г.

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, налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учетная политика по признанию выручки и доходов, действующая после 1 января 2018 г. (продолжение)

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Актив по договору признается, когда у Группы возникает право на возмещение по договорам в обмен на товары и услуги, которые Группа передала покупателю, и это право обусловлено будущими результатами деятельности Группы. Если сумма платежей превышает стоимость поставленных товаров и оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

Продажа продукции

Продажи признаются на момент перехода контроля над продукцией, т. е. когда продукция поставлена покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении продукции и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем продукции. Поставка считается осуществленной, когда продукция была доставлена в определенное место, риски повреждения и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял продукцию в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены. Выручка от продаж признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом скидок.

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

Если Группа предоставляет какие-либо дополнительные услуги покупателю после перехода к нему контроля над продукцией, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг.

Предоставление услуг

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги, исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

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.

Компоненты финансирования

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанной продукции или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделок с учетом временной стоимости денег.

Учетная политика по признанию выручки, действовавшая до 1 января 2018 г.

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом НДС, экспортных пошлин и скидок.

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, переходят от Группы к покупателю;
- Группа не сохраняет за собой ни дальнейших управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, ни реального контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность получения будущих экономических выгод, связанных со сделкой; и
- затраты, которые были понесены или будут понесены в связи со сделкой, могут быть надежно оценены.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентные доходы

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования, с использованием метода эффективной ставки процента. В составе строки «Процентные доходы» консолидированного отчета о совокупном доходе отражаются процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, таким как займы выданные, векселя к получению, депозитные вклады, торговая и прочая дебиторская задолженность, рассчитанные с применением метода эффективной процентной ставки.

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, рассматривается как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в прибылях и убытках равными долями в течение всего срока аренды.

Курсовые разницы

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою хозяйственную деятельность (в функциональной валюте). Функциональной валютой для всех компаний Группы является российский рубль («руб.»). Российский рубль был также выбран как валюта представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ), действующему на дату операции.

Курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе обособленно от других доходов и расходов.

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам, относящиеся к трудовой деятельности отчетного периода, признаются в качестве расходов отчетного периода.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию

Группа должна перечислять страховые взносы на обязательное пенсионное страхование работников. В Российской Федерации взносы в Пенсионный фонд РФ рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки, определяемой на основе действующего законодательства.

Помимо этого, у Компании имеется договор с негосударственным пенсионным фондом о дополнительном пенсионном обеспечении работников, по которому у Компании имеется обязательство, обусловленное сложившейся практикой.

В соответствии с условиями коллективных договоров, заключенных отдельными компаниями Группы со своими работниками, Группа имеет ряд долгосрочных обязательств по вознаграждениям перед работниками: выплаты к юбилейным датам, единовременные выплаты при выходе на пенсию и регулярные выплаты фиксированных сумм неработающим пенсионерам.

К обязательствам по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности Группа относит обязательства по единовременным выплатам при выходе на пенсию, а также выплаты фиксированных сумм неработающим пенсионерам. Данные обязательства Группа классифицирует как пенсионные планы с установленными выплатами. Активы по данным планам отсутствуют. Группа использует метод прогнозируемой условной единицы для определения приведенной стоимости обязательств своего пенсионного плана с установленными выплатами и соответствующей стоимости услуг текущего периода, а также, где это применимо, стоимости услуг прошлых периодов. При оценке своих обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами Группа признает стоимость услуг прошлых периодов в качестве расхода текущего периода.

Выплаты к юбилейным датам Группа классифицирует и учитывает как прочие долгосрочные вознаграждения.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию (продолжение)

При расчете суммы обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных обязательств Группа применяет ряд допущений, таких как: ожидаемые темпы роста минимального размера оплаты труда, текучесть кадров, средняя ожидаемая продолжительность жизни, а также ставка дисконтирования, эквивалентная процентной ставке по высоконадежным государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами.

Прибыли или убытки от переоценки по пенсионным планам отражаются в полном объеме в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. Расходы/доходы от переоценки по прочим долгосрочным вознаграждениям отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как элемент себестоимости и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего на отчетную дату. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков за год, за исключением налога, относящегося к операциям, отраженным в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах учета капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в бюджет в отношении налогооблагаемой прибыли за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков (полностью или в основных моментах, принятых на отчетную дату).

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих требований и обязательств.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

При принятии решения о необходимости признания отложенного налога с временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний по нераспределенной прибыли дочерних компаний, Группа принимает во внимание ставку налога на прибыль, применимую к таким дивидендам в соответствии с действующим законодательством, а также наличие контроля за возможностью восстановления данных временных разниц.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит оценку неопределенных налоговых позиций Группы на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего на отчетную дату полностью или в основных моментах налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования данных обязательств на отчетную дату.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства

Существенная часть основных средств Группы была оценена независимыми сертифицированными профессиональными оценщиками при первоначальном применении МСФО Группой, а также при оценке активов приобретенных дочерних компаний, отражаемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». Базой для оценки основных средств послужила их справедливая стоимость, определяемая как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость основных средств, аналоги которых присутствуют на рынке, определялась как их рыночная стоимость. В то же время существенная часть объектов основных средств, имеющих узкоспециализированное назначение, была оценена по остаточной восстановительной стоимости.

Стоимость замещения каждого объекта основных средств была определена как текущая стоимость приобретения аналогичного основного средства с такими же функциональными характеристиками. Стоимость замещения затем была амортизирована с учетом физического, технологического и экономического износа основных средств для приведения их к справедливой стоимости.

Объекты основных средств, приобретенные после первоначального применения МСФО Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если такой имеется. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Основные средства амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

Здания, сооружения и передаточные устройства	10 – 85 лет
Машины и оборудование	5 – 30 лет
Транспортные и прочие основные средства	5 – 35 лет

Для целей раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности земельные участки, находящиеся в собственности Группы, включаются в состав группы «Земля, здания, сооружения и передаточные устройства». Земельные участки не амортизируются.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива, и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе строки «Прочие операционные расходы, нетто».

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается в момент их готовности к эксплуатации. В составе незавершенного строительства отражаются авансы, выданные под капитальное строительство, за вычетом суммы НДС.

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков службы:

Программное обеспечение	1 – 5 лет
Лицензии	1 – 10 лет
Патенты	9 – 18 лет
Торговые знаки	5 – 10 лет

Затраты, возникающие в результате развития, внедрения и усовершенствования программного обеспечения, капитализируются и списываются в течение ожидаемого срока полезного использования. Затраты, связанные с обеспечением функционирования существующего программного обеспечения учитываются в составе расходов за период, к которому они относятся.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной величины. Себестоимость готовой продукции и полуфабрикатов включает в себя сырье и материалы, затраты на оплату труда производственных рабочих, прочие прямые затраты и соответствующие переменные расходы и не включает прочие затраты, не связанные непосредственно с процессом производства.

Чистая возможная цена продажи представляет собой цену, по которой компания в обычных условиях реализует данные запасы, за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Незавершенное производство оценивается на основе чистой производственной себестоимости за единицу продукции.

Товарно-материальные запасы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе оборотных активов (строка «товарно-материальные запасы»), если они будут использованы в течение следующего отчетного периода или в составе внеоборотных активов (строка «прочие внеоборотные активы»), если они будут использованы не ранее, чем через 12 месяцев.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС») по операциям реализации, подлежащий уплате в бюджет, отражается по методу начисления на основании счетов, выставляемых покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается при соблюдении определенных ограничений.

НДС с авансов выданных под капитальные вложения отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в зависимости от предполагаемого срока погашения: к погашению более чем через 12 месяцев – в составе внеоборотных активов (строка «Прочие внеоборотные активы»), к погашению менее чем через 12 месяцев – в составе оборотных активов (строка «Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам»).

Возмещенный из бюджета НДС с авансов выданных отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строк «Задолженность по прочим налогам» и «Прочие долгосрочные обязательства» в зависимости от ожидаемых сроков фактического получения активов и/или услуг.

Уплаченный в бюджет НДС с авансов полученных отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строки «прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам».

Акцизы

Сумма акцизов, подлежащая вычетам или возмещению из бюджета, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строки «Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам».

Превышение суммы налоговых вычетов над суммой начисления акциза за счет применения установленного законодательством РФ коэффициента отражается Группой в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» как государственная помощь. Данное превышение в сумме, установленной законодательством, отражается при соблюдении всех необходимых условий как уменьшение расходов на сырье и материалы в строке «Себестоимость» консолидированного отчета о совокупном доходе.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активу, который при первоначальном признании будет отражен в учете как внеоборотный актив.

Если имеется признак того, что активы (например, товары) или услуги, относящиеся к авансам выданным, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в составе строки «Прочие операционные расходы, нетто».

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение активов за исключением финансовых активов

Группа проводит проверку стоимости своих внеоборотных нефинансовых активов на предмет обесценения тогда, когда существуют признаки, свидетельствующие об их обесценении. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования актива. При определении ценности использования актива прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные средства) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

Учетная политика по финансовым инструментам, действующая после 1 января 2018 г.

Финансовые инструменты: 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 цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке 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.

Методы 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.

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.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учетная политика по финансовым инструментам, действующая после 1 января 2018 г. (продолжение)

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 или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках;
- оцениваемые по амортизированной стоимости;
- оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прочем совокупном доходе.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учетная политика по финансовым инструментам, действующая после 1 января 2018 г. (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков (продолжение)

Если 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.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Группа определила два подхода к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки:

- Общая модель;
- Упрощенная модель.

Общая модель применяется к финансовым активам Группы, как займы, векселя, депозиты, денежные средства и эквиваленты денежных средств, вся прочая дебиторская задолженность, долгосрочная торговая задолженность.

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.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка.

По общему подходу 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»). 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. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

В отношении торговой дебиторской задолженности, в случае, если не было определено обесценение индивидуального актива, то в отношении группы аналогичных активов оценка может проводиться по упрощенному подходу.

Размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для дебиторской задолженности может зависеть от прошлого опыта неплатежей или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономике, приводящие к неисполнению обязательств по платежам.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учетная политика по финансовым инструментам, действующая после 1 января 2018 г. (продолжение)

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

В Примечании 31 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе строки «Прочие операционные расходы, нетто».

Для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, убытки от обесценения признаются путем создания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизованную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать 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 все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в прибыли за год.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Долевые ценные бумаги. Долевые ценные бумаги, не имеющие котировок на активном рынке, отражаются по справедливой стоимости, которая определяется на основе подхода, используемого при оценке методом долевого участия, с применением необходимых корректировок.

Для вложений в кредитные организации в расчетах справедливой цены используется также рыночный мультипликатор для чистых активов аналогичных компаний. Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости долевого инструмента, отражаются в составе прибылей или убытков.

Дивиденды, полученные по ценным бумагам, признаются в прибыли или убытке в момент, когда Группа приобретает право на получение дивидендов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Займы, векселя к получению и дебиторская задолженность. Займы выданные, векселя к получению, торговая и прочая дебиторская задолженность признаются по справедливой стоимости, а в дальнейшем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является несущественной) за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учетная политика по финансовым инструментам, действующая после 1 января 2018 г. (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Убытки при первоначальном признании займов, выданных работникам по ставке ниже рыночной, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как затраты на оплату труда в составе себестоимости, коммерческих, общехозяйственных, административных или прочих операционных расходов в зависимости от категории работников.

Прибыли/убытки при первоначальном признании займов выданных, векселей к получению, торговой и прочей дебиторской задолженности, вызванные разницей между балансовой и справедливой стоимостью, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Прочие операционные расходы, нетто».

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным. Тем не менее, согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», по денежным средствам на расчетных счетах производится оценка контрагентов по международным рейтингам (или используется национальный рейтинг, в случае отсутствия международных рейтингов).

Если рейтинги по сравнению с предыдущим отчетным периодом не ухудшились, а также если рейтинг банка находится на минимальном уровне кредитного рейтинга в инвестиционном классе и выше, то резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам на расчетных счетах не начисляется. Если рейтинг контрагента ухудшился по сравнению с прошлым отчетным периодом, а также, если контрагенту был присвоен рейтинг в диапазоне «В высокой степени спекулятивные» и ниже, то начисляется резерв под ожидаемые кредитные убытки согласно внутренней методике формирования резервов под обесценение финансовых активов.

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.

Депозиты. Размещение денежных средств на депозитах со сроком погашения более трех месяцев и получение денежных средств с этих депозитов обратно отражается в консолидированном отчете о движении денежных средств в полном объеме (без применения подхода на нетто-основе).

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность, дивиденды к уплате, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки. Финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства только в случае исполнения, зачета или отмены данных обязательств.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (1) не должно зависеть от возможных будущих событий и (2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учетная политика по финансовым инструментам, действовавшая до 1 января 2018 г.

Финансовые активы

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости 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.

Финансовые активы и обязательства, не обращающиеся на активном рынке, оцениваются по справедливой стоимости с применением рыночного подхода. Основой для оценки справедливой стоимости являются подтвержденные общедоступные данные о рыночных мультипликаторах для чистых активов аналогичных компаний.

Методы 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.

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.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- имеющиеся в наличии для продажи;
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена 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 инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учетная политика по финансовым инструментам, действовавшая до 1 января 2018 г. (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в составе прочего совокупного дохода (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, не имеющие котировок на открытом рынке.

Инвестиции, не имеющие котировок на активном рынке, отражаются по справедливой стоимости, которая определяется на основании подхода, используемого при оценке методом долевого участия, с применением необходимых корректировок.

Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в составе прочего совокупного дохода, накопленная сумма отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала по строке «резерв по переоценке финансовых активов», за исключением убытков от обесценения разниц, которые признаются непосредственно в прибылях и убытках. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные как компонент прочего совокупного дохода, отражаются в составе прибылей и убытков.

Дивиденды, полученные по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в прибылях и убытках в момент, когда Группа приобретает право на получение дивидендов.

Займы и дебиторская задолженность

Выданные займы, дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, а в дальнейшем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является незначительной) за вычетом резерва под обесценение.

Убытки при первоначальном признании займов выданных работникам по ставке ниже рыночной отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как затраты на оплату труда в составе себестоимости, коммерческих, общехозяйственных, административных или прочих операционных расходов в зависимости от категории работников.

Прибыли/убытки при первоначальном признании дебиторской задолженности, вызванные разницей между суммой признанной выручки и справедливой стоимостью отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «прочие операционные расходы, нетто».

Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы».

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным. Эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Отражение размещения и погашения депозитов

Размещение денежных средств на депозитах со сроком погашения более трех месяцев и получение денежных средств с этих депозитов обратно отражается в консолидированном отчете о движении денежных средств в полном объеме (без применения подхода на нетто-основе).

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках, проверяются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении ожидаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учетная политика по финансовым инструментам, действовавшая до 1 января 2018 г. (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, значительное или неоднократное снижение справедливой стоимости ценных бумаг ниже их балансовой стоимости является индикатором обесценения.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, в случае, если не было определено обесценение индивидуального актива, оценка может проводиться в отношении группы аналогичных активов. Индикатором обесценения для дебиторской задолженности может служить прошлый опыт неплатежей или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономике, приводящие к неисполнению обязательств по платежам.

Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе строки «Прочие операционные расходы, нетто».

Для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, убытки от обесценения признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

За исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в прибыли за год. В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе прочего совокупного дохода, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный ранее как компонент прочего совокупного дохода и учитываемый на счетах капитала, должен быть перенесен в состав прибылей и убытков, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, признанное в составе прибылей и убытков, впоследствии не восстанавливается в составе прибылей и убытков. Увеличение справедливой стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе прочего совокупного дохода.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать 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 все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки. Финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства только в случае исполнения, зачета или отмены данных обязательств.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учетная политика по финансовым инструментам, действовавшая до 1 января 2018 г. (продолжение)

Взаимозачет

Группа осуществляет взаимозачет финансовых активов и обязательств и отражает чистую величину в консолидированном отчете о финансовом положении только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет: 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событию дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и привилегированные акции отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по строке «Акционерный капитал» в составе капитала.

Дивиденды

Обязательства по выплате дивидендов, включая соответствующий налог, отражаются в том периоде, в котором они были объявлены и подлежат выплате в соответствии с российским законодательством.

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему российскому законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности отдельных компаний, входящих в Группу, составленной в соответствии с российским законодательством. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеется юридическое или вытекающее из практики обязательство, возникшее в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Группы, а также может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку выплат, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если для расчета резерва используются денежные потоки, которые потребуются для погашения обязательства, балансовой стоимостью резерва считается дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, скорректированной на сумму дивидендов, приходящихся на держателей привилегированных акций после налогообложения, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Сегментная отчетность

Группа рассматривает свою деятельность как единый операционный и отчетный сегмент, так как основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в производстве и реализации продуктов органической и неорганической химии (главным образом полиэтилена) и их производных. Данный подход соответствует внутренним отчетам, представляемым руководителям, принимающим решения (исполнительной дирекции Компании). Информация о географических областях и информация о степени зависимости Группы от основных клиентов представлена в Примечании 7.

6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

В результате неопределенностей, присущих хозяйственной деятельности, по отдельным статьям в консолидированной финансовой отчетности может быть получена не точная, а лишь расчетная оценка. Расчетная оценка требует от руководства Группы применения суждений, основывающихся на самой последней доступной надежной информации. Расчетные оценки могут влиять на величину активов и обязательств Группы на отчетную дату, суммы доходов и расходов за отчетный период, а также на раскрываемые в консолидированной финансовой отчетности данные об условных активах и обязательствах.

Выработка таких оценок включает субъективные факторы и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной руководству Группы информации. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, раскрыты ниже. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Срок полезного использования основных средств

Руководство регулярно пересматривает сроки полезного использования основных средств с применением профессионального суждения относительно ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе. При этом все изменения в оценках учитываются в последующих периодах (Примечание 12).

Обесценение нефинансовых активов

Руководство компаний Группы регулярно проводит оценку на предмет выявления признаков, свидетельствующих о потенциальном обесценении материальных и нематериальных активов Группы. Руководство применяет субъективные суждения при оценке сроков и величины денежных потоков в рамках расчета возмещаемой стоимости данных активов. Важнейшие допущения в анализе руководства относятся к определению размера ставки дисконтирования, объему продаж, ценам реализации и ценам на сырье.

Оценка справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги

Руководство Группы определило справедливую стоимость инвестиций в ценные бумаги, не имеющие котировок на активном рынке на основе подхода, применяемого при оценке метода долевого участия, с применением необходимых корректировок (Примечание 14).

Оценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников

Руководство Группы пришло к выводу, что некоторые разовые выплаты работникам при выходе на пенсию, а также фиксированные выплаты неработающим пенсионерам приводят к образованию у Группы обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников. Соответственно, резерв по таким выплатам был учтен в консолидированном отчете о финансовом положении.

Руководство Группы продолжает анализировать подобные программы и оценивать их с точки зрения возможного влияния на необходимость признания обязательств (Примечание 23).

Природоохранные обязательства

Деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа перечисляет плату за негативное воздействие на окружающую среду за право осуществлять выбросы в пределах законодательно установленных норм и отражает ее в составе расходов текущего периода. По мнению руководства, данные платежи покрывают все природоохранные обязательства, поэтому Группа не создает резервов под природоохранные обязательства (Примечание 30).

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

Анализ выручки по категориям согласно руководству по признанию выручки, вступившему в силу с 1 января 2018 г.

Группа получает выручку при продаже продукции и оказании услуг в течение периода и в определенный момент времени по следующим основным категориям:

	2018 г.
Реализация продукции нефтехимии	78 093
Оказание услуг	858
Прочая выручка	171
Итого	79 122

Момент признания выручки (по каждой категории выручки) приводится ниже:

	2018 г.
Реализация продукции нефтехимии	78 093
Прочая выручка	171
Итого выручка, признанная в определенный момент времени	78 264
Оказание услуг	858
Итого выручка, признанная в течение периода	858
Итого	79 122

Группа получает выручку при продаже продукции и оказании услуг в течение периода и в определенный момент времени по следующим основным географическим регионам:

	2018 г.	2017 г.
Реализация в Российской Федерации	64 960	57 044
Реализация на экспорт, в т.ч.:		
Страны Европы	6 739	8 484
Страны Азии	7 364	6 578
Прочие страны	59	-
Итого	79 122	72 106

Анализ выручки по категориям согласно руководству по признанию выручки, действовавшему до 1 января 2018 г.:

	2018 г.	2017 г.
Реализация продукции нефтехимии	78 455	71 697
Прочая выручка	667	409
Итого	79 122	72 106

Ниже в таблице приводится анализ выручки по крупнейшим покупателям, продажи по которым составили 10 и более процентов от выручки каждому:

	2018 г.	2017 г.
Крупнейший один покупатель (2017 г.: один покупатель)	11 488	12 164
Прочие покупатели	67 634	59 942
Итого	79 122	72 106

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	33 367	30 925
Электроэнергия и вода	6 388	5 906
Расходы на оплату труда	4 737	4 459
Амортизация	2 741	2 919
Ремонт и техническое обслуживание	829	815
Транспортные расходы	362	-
Прочие	179	188
	48 603	45 212
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(205)	197
Итого	48 398	45 409

В связи с изменением налогового законодательства в Российской Федерации, снижением таможенных пошлин на нефть и отдельные виды нефтепродуктов и, как следствие, ростом цен на сырье для предприятий, занимающихся дальнейшей его переработкой, и вводом акцизов на ряд продукции нефтехимии, Правительством Российской Федерации для этих предприятий был разработан механизм компенсационных выплат путем применения повышающего коэффициента к суммам акциза в соответствии с п. 15 и 20 ст. 200 НК РФ. Таким образом, в составе статьи «Сырье и материалы» отражена сумма возмещенного из бюджета акциза в размере 476 млн руб. за 2018 год (за 2017 год – 472 млн руб.) как частичная компенсация роста стоимости сырья.

Транспортные расходы относятся к новой обязанности к исполнению в результате применения стандарта МСФО (IFRS) 15 (Примечание 3).

9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Рекламные и прочие услуги	2 133	2 241
Расходы на оплату труда	1 765	1 679
Налоги кроме налога на прибыль	729	646
Амортизация	465	289
Транспортные расходы	335	696
Ремонт и техническое обслуживание	296	307
Материальные затраты	280	236
Страхование	58	50
Услуги банков	53	55
Аренда	-	277
Прочие административные и коммерческие расходы	570	463
Итого	6 684	6 939

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО

	2018 г.	2017 г.
Расходы по социальной политике и благотворительность	712	770
Содержание объектов социальной сферы	335	317
Прибыль от выбытия материалов	(242)	(243)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	161	(32)
Убыток от первоначального признания активов по справедливой стоимости	77	241
Обесценение основных средств	46	190
Штрафы по договорам	(26)	(30)
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	10	-
Начисление резерва под обесценение сомнительной задолженности	-	8
Прибыль от сдачи имущества в аренду	(9)	(6)
Возмещение ущерба	-	(321)
Прочие расходы/(доходы), нетто	41	(18)
Итого	1 105	876

Расходы на содержание объектов социальной сферы преимущественно включают расходы на содержание объектов социальной инфраструктуры, таких как медико-санитарная часть и досуговые объекты.

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	5 278	4 206
Отложенный налог на прибыль (к возмещению)/к уплате	62	(115)
Налог на прибыль по прошлым периодам	-	4
Итого	5 340	4 095

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к налогооблагаемой прибыли Группы за 2018 и 2017 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетного налога на прибыль с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	25 423	19 152
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	5 085	3 830
Налоговый эффект доходов и расходов, не учитываемых при расчете налогооблагаемой базы	255	265
Расход по налогу на прибыль	5 340	4 095

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы	(142)	(191)
Отложенные налоговые обязательства	1 791	1 778
Отложенное налоговое обязательство, нетто	1 649	1 587

Временные разницы между расчетами для целей налогообложения в соответствии с российским законодательством и настоящей консолидированной финансовой отчетностью приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств. Налоговый эффект от изменения данных временных разниц представлен ниже и отражен на 31 декабря 2018 г., 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. по ставке 20%:

	31 декабря 2018 г.	(Восста- новлено)/ отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесен в состав прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2017 г.	(Восста- новлено)/ отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесен в состав прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2016 г.
Основные средства	1 605	57	-	1 548	(145)	-	1 693
Финансовые активы	74	(42)	-	116	-	18	98
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4	65	-	(61)	(27)	-	(34)
Товарно- материальные запасы	91	15	-	76	(11)	-	87
Прочее, нетто	(125)	(33)	-	(92)	68	-	(160)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	1 649	62	-	1 587	(115)	18	1 684

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания, сооружения и передаточ- ные устройства	Машины и оборудо- вание	Транс- портные и прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2017 г.	25 975	34 876	4 792	5 793	71 436
Поступления	279	163	1 473	6 203	8 118
Выбытия	(172)	(362)	(77)	(275)	(886)
Перевод из незавершенного строительства	317	646	241	(1 204)	-
Переклассификация	9	12	(21)	-	-
На 31 декабря 2017 г.	26 408	35 335	6 408	10 517	78 668
Поступления	1 820	151	282	8 060	10 313
Выбытия	(103)	(107)	(81)	(40)	(331)
Перевод из незавершенного строительства	2 364	1 947	580	(4 891)	-
Переклассификация	(6)	18	(12)	-	-
На 31 декабря 2018 г.	30 483	37 344	7 177	13 646	88 650
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2017 г.	(11 808)	(23 962)	(3 314)	-	(39 084)
Начислено за период	(857)	(1 798)	(378)	-	(3 033)
Списано при выбытии	170	354	75	-	599
Обесценение	(1)	-	-	(189)	(190)
Переклассификация	-	(8)	8	-	-
На 31 декабря 2017 г.	(12 496)	(25 414)	(3 609)	(189)	(41 708)
Начислено за период	(929)	(1 544)	(423)	-	(2 896)
Списано при выбытии	89	93	54	-	236
Обесценение	-	-	-	(46)	(46)
На 31 декабря 2018 г.	(13 336)	(26 865)	(3 978)	(235)	(44 414)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2017 г.	13 912	9 921	2 799	10 328	36 960
На 31 декабря 2018 г.	17 147	10 479	3 199	13 411	44 236

На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость земли в разделе «Земля, здания, сооружения и передаточные устройства» составляет 417 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 412 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в составе основных средств имеются полностью самортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 9 255 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 9 300 млн руб.).

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизация должна была бы увеличиться на 322 млн руб. или уменьшиться на 263 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., (на 31 декабря 2017 г.: увеличиться на 337 млн руб., уменьшиться на 276 млн руб.).

На 31 декабря 2018 г. в составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные под капитальное строительство и приобретение оборудования, на сумму 700 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 1 621 млн руб.).

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы в основном представлены расходами, связанными с приобретением программного обеспечения, лицензионных технологий производств Бисфенола А, Поликарбоната и Полиэтилена низкого давления.

	Программное обеспечение	Лицензии, патенты и товарные знаки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2017 года	292	1 393	1 685
Поступления	193	1	194
Выбытия	(29)	-	(29)
На 31 декабря 2017 г.	456	1 394	1 850
Поступления	215	-	215
Выбытия	(179)	(921)	(1 100)
На 31 декабря 2018 г.	492	473	965
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2017 г.	(125)	(1 090)	(1 215)
Начислено за период	(34)	(141)	(175)
Списано при выбытии	29	-	29
На 31 декабря 2017 г.	(130)	(1 231)	(1 361)
Начислено за период	(186)	(124)	(310)
Списано при выбытии	179	921	1 100
На 31 декабря 2018 г.	(137)	(434)	(571)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2017 г.	326	163	489
На 31 декабря 2018 г.	355	39	394

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	Уровень иерархии	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Долевые ценные бумаги	3	698	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Долевые ценные бумаги	3	-	612
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Депозитные вклады сроком более 12 месяцев	2	4 073	3 315
Векселя к получению	2	485	-
Займы выданные	2	140	135
Итого		5 396	4 062
Краткосрочные			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Депозитные вклады сроком более 3 месяцев	2	8 201	1 729
Займы выданные	2	12	13
Итого		8 213	1 742

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Долгосрочные долевыми ценными бумагами представлены акциями следующих компаний:

	Доля собственности, %		Уровень иерархии справедливой стоимости	31 декабря	31 декабря
	2018 г.	2017 г.		2018 г.	2017 г.
ОАО «Татнефтехиминвестхолдинг»	7%	7%	3	643	592
ООО «Евроазиатский регистратор»	18%	-	3	35	-
ОАО «Казанская ярмарка»	2%	2%	3	2	3
АО «Национальный НПФ»	2%	2%	3	8	8
ООО «ТАИФ-Инвест»	3%	3%	3	10	9
Итого				698	612

В приведенной ниже таблице раскрывается чувствительность расчета справедливой стоимости финансовых активов к изменению ключевых допущений:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
на 31 декабря 2018 г.	698	чистые активы анализируемых компаний	±10%	70
на 31 декабря 2017 г.	612		±10%	61

Изменения в балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на начало периода	612	521
Приобретение инвестиций	25	-
Переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода	-	91
Переоценка, отраженная в составе прибыли и убытка	61	-
Балансовая стоимость на конец периода	698	612

В течение 2018 года изменений в методах оценки для повторяющихся оценок справедливой стоимости не произошло.

15. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Катализаторы	302	297
Долгосрочная дебиторская задолженность	95	297
Прочие внеоборотные активы	77	80
Долгосрочные авансы выданные	15	1 587
Итого	489	2 261

16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Запасы и материалы	6 090	5 516
Незавершенное производство	776	737
Готовая продукция	526	361
Итого	7 392	6 614

В 2018 году Группа признала в качестве расхода сумму списания стоимости запасов до чистой возможной цены продажи в размере 4 млн рублей (в 2017 году: 2 млн рублей).

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	608	583
Прочая дебиторская задолженность	313	585
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(16)	-
Оценочный резерв под обесценение сомнительной задолженности	-	(8)
Итого	905	1 160

Группа применяет два подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренных в МСФО (IFRS) 9: i) упрощенная модель; ii) общая модель. В Примечании 31 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

С целью минимизации кредитного риска Группа разработала кредитную политику. При заключении новых договоров в компаниях Группы действует система согласования договоров, регламентированная внутренними Положениями, включающая всестороннее рассмотрение и изучение условий проектов договоров соответствующими службами. Рассмотрение проводится финансовой, коммерческой и юридической службами, а также службой по экономической безопасности.

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

В таблице ниже представлено движение оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам за 2018 год:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Остаток на 1 января 2018 г.	1	7
Увеличение оценочного резерва	2	7
Восстановленный убыток от обесценения в связи с прекращением признания	(1)	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	2	14

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности за 2017 год:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность
Остаток на 1 января 2017 г.	4
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	8
Суммы, списанные как безнадежные к взысканию	(4)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	8

При определении вероятности взыскания торговой и прочей дебиторской задолженности Группа рассматривает любые изменения платежеспособности дебиторов с даты предоставления коммерческого кредита до отчетной даты. Концентрация кредитного риска является ограниченной в связи с наличием значительной клиентской базы. Руководство Группы считает, что сумма оценочного резерва, представленная в консолидированной финансовой отчетности, достаточна для покрытия кредитного риска Группы (Примечание 31).

18. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	307	700
Акцизы к возмещению	54	56
Прочие налоги	2	2
Итого	363	758

19. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы, выданные поставщикам	1 697	1 218
Резерв под обесценение	(13)	(11)
Итого	1 684	1 207

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Текущие счета:		
- в рублях	911	2 399
- в иностранной валюте	1 049	2 630
Депозиты:		
- в рублях	5 000	5 300
Прочие денежные средства и эквиваленты денежных средств	1	1
Итого	6 961	10 330

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2018 г. тыс. акций	31 декабря 2017 г. тыс. акций
<i>Объявленный к выпуску акционерный капитал</i>		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	26 785 114	26 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого объявленный к выпуску акционерный капитал	26 904 710	26 904 710
	тыс. акций	тыс. акций
<i>Размещенный и полностью оплаченный акционерный капитал</i>		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	1 785 114	1 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого размещенный и полностью оплаченный акционерный капитал	1 904 710	1 904 710

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос. Привилегированные акции не являются голосующими. Все держатели обыкновенных и привилегированных акций имеют право на получение доли прибыли, доступной для распределения среди акционеров по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Держатели привилегированных акций имеют первоочередное право на получение дивиденда в размере 25 процентов от номинальной стоимости при условии рекомендации Советом директоров Компании и одобрения Общим собранием акционеров Компании решения о начислении и выплате дивидендов по акциям Компании.

Республика Татарстан использует в отношении Компании специальное право на участие в управлении Компании («золотая акция»), которая дает право на наложение вето на определенные решения, принятые общим собранием акционеров или Советом директоров. Решения, на которые может быть наложено вето, включают: увеличение и уменьшение уставного капитала, внесение изменений и дополнений в устав Компании, ликвидация или реорганизация Компании и заключение крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. Специальное право («золотая акция») в 1998 г. указом Президента Республики Татарстан было продлено на неопределенный период.

Конечной контролирующей стороной и материнской компанией Группы является АО «ТАИФ», которое контролирует ООО «Телеком-Менеджмент», владеющее более 50% акций Группы. По состоянию на отчетную дату у Группы отсутствуют иные акционеры с долей владения более 20%.

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2018 год, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 19 913 млн руб. (за 2017 год – 15 244 млн руб.).

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Группы (млн. руб.)	20 083	15 057
За вычетом суммы дивидендов по привилегированным акциям после налогообложения (млн руб.)	(28)	(28)
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	11,23	8,42

Группа не имеет акций с разводняющим эффектом.

23. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности	158	276
Прочие обязательства по вознаграждениям работников	50	48
Итого прочие долгосрочные обязательства	208	324

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников Группы и прочие долгосрочные вознаграждения работникам, а также актуарные допущения, используемые при их определении, раскрыты ниже.

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников

	2018 г.	2017 г.
Обязательства на начало периода	276	207
<i>Расходы, отнесенные на прибыль и убытки, включающие в себя:</i>		
Стоимость услуг текущего периода	9	23
Процентные расходы	21	24
Выплаченные вознаграждения	(53)	(40)
<i>Расходы, отнесенные на прочий совокупный доход, включающие в себя:</i>		
Актуарные (прибыли)/убытки в результате изменения финансовых допущений	(95)	62
Обязательства на конец периода	158	276

Изменения допущений по демографическим показателям не оказали существенного влияния на актуарные убытки.

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников

	2018 г.	2017 г.
Обязательства на начало периода	48	33
Стоимость услуг текущего периода	4	4
Процентные расходы	4	3
Выплаченные вознаграждения	(7)	(7)
Расходы от переоценки	1	15
Обязательства на конец периода	50	48

23. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные актуарные допущения:

	2018г.	2017г.
Ставка дисконтирования	8,81%	7,64%
Темп роста минимального размера оплаты труда	4%	5,5%

По причине наличия обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, Группа подвержена различным рискам. Наиболее существенные риски приведены ниже:

- 1) Процентный риск. Снижение доходности государственных облигаций приведет к увеличению суммы долгосрочных обязательств по вознаграждениям работников.
- 2) Инфляционный риск. Поскольку часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников Группы корректируется с учетом индекса потребительских цен, пенсионный план подвержен риску инфляции. Увеличение уровня инфляции приведет к увеличению обязательств.

Анализ чувствительности суммы обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников по существенным актуарным допущениям приведен в таблице ниже. В таблице ниже отражено расчетное увеличение суммы обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников при изменении значения актуарного допущения на 1% в абсолютном выражении и неизменности прочих допущений.

	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования – ниже на 1%	18	23
Темп роста минимального размера оплаты труда – выше на 1%	1	1

В течение следующего года Группа планирует произвести выплаты в счет погашения обязательства по окончании трудовой деятельности работников в сумме 39 млн руб.

Средняя продолжительность обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников составляет 8 лет на 31 декабря 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 6 лет)

В течение 2018 года Группа произвела отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 1 219 млн руб. (в 2017 году: 1 185 млн руб.). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	2 330	2 762
Прочая кредиторская задолженность	39	21
Итого	2 369	2 783

На сумму непогашенной торговой и прочей кредиторской задолженности проценты не начисляются. Группа разработала политику управления финансовыми рисками для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

В таблице ниже представлен анализ торговой и прочей кредиторской задолженности Группы по срокам погашения, исходя из недисконтированных платежей по соответствующим договорам:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В течение трех месяцев	1 740	2 783
От трех месяцев до года	629	-
Итого	2 369	2 783

25. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы полученные	2 491	3 889
Оценочные обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников	655	602
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников	237	212
Итого	3 383	4 703

Авансы полученные представляют собой обязательства по договорам в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2017 г. были признаны в составе выручки за 2018 год.

26. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Страховые взносы	131	87
Налог на имущество	122	92
Налог на добавленную стоимость	103	522
Земельный налог	60	60
Прочие налоги	49	47
Итого	465	808

27. ДИВИДЕНДЫ

	2018 г.	2017 г.
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:		
- обыкновенные акции (5,0726 руб. на акцию)	-	9 055
- привилегированные акции (0,25 руб. на акцию)	-	30
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:		
- обыкновенные акции (4,253 руб. на акцию)	7 592	-
- привилегированные акции (0,25 руб. на акцию)	30	-
Итого	7 622	9 085

28. 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, а также ключевой управленческий персонал согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Операции со связанными сторонами проводились на рыночных условиях.

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена информация об остатках в расчетах и об операциях в течение периода со связанными сторонами. В состав группы «прочие связанные стороны» входят, в основном, компании, находящиеся под общим контролем:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные
31 декабря 2018 г.		
- акционеры	2	-
- прочие связанные стороны	361	440
Итого	363	440
31 декабря 2017 г.		
- акционеры	2	-
- прочие связанные стороны	197	831
Итого	199	831

	Выручка	Приобретение материалов и услуг	Приобретение основных средств	Прочие расходы/ (доходы)
2018 г.				
- акционеры	-	1	1 875	-
- прочие связанные стороны	2 491	10 586	821	44
Итого	2 491	10 587	2 696	44
2017 г.				
- акционеры	-	2	5	-
- прочие связанные стороны	2 625	8 037	1 692	51
Итого	2 625	8 039	1 697	51

Вознаграждение, уплаченное ключевому управленческому персоналу за 2018 год в виде заработной платы и прочих выплат составило 177 млн руб. (за 2017 год: 217 млн руб.).

Операции с российскими правительственными учреждениями и государственными компаниями

Республика Татарстан оказывает значительное влияние на деятельность группы.

В процессе своей деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, на которые Республика Татарстан или Российская Федерация оказывают значительное влияние либо контролируют, включая промышленные, финансово-кредитные учреждения и различные государственные структуры. В значительной степени операции с этими связанными сторонами осуществляются по рыночным условиям или по регулируемым тарифам. Банковские депозиты Группа размещает в банках, связанных с государством, по действующим рыночным ставкам.

В операциях, проводимых Группой в 2018 и 2017 гг. с данными предприятиями, наиболее существенную долю составили следующие операции:

	2018 г.	2017 г.
Продажа товаров и услуг	(849)	(566)
Приобретение товаров и услуг	13 533	16 181
Прочие расходы, нетто	414	216
Приобретение основных средств	-	70
Начисленный процентный доход	-	(8)
Погашенный процентный расход	-	285

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные	849	2 220
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	8
Торговая и прочая кредиторская задолженность	110	232

К операциям с Республикой Татарстан и Российской Федерацией также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечаниях 11, 18, 26.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. Группа имеет договорные обязательства со своими связанными сторонами на закупку и поставку в последующие периоды. Поскольку цены и объемы не зафиксированы в указанных договорах, то стоимостная оценка данных обязательств не может быть произведена.

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Обязательства инвестиционного характера

Договорные обязательства по будущим операциям по приобретению основных средств составляют на 31 декабря 2018 г. 2 645 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 3 818 млн руб.). Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных средств.

Обязательства по операционной аренде

Группа арендует земельные участки, принадлежащие государству, на условиях операционной аренды. В договорах предусмотрена возможность их продления. Арендная плата зависит от площади арендуемых земельных участков и места их расположения.

Заключение данных договоров аренды не налагает на Группу никаких существенных обязательств, кроме оплаты арендных платежей.

Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В течение первого года	18	290
Между первым и пятым годами	21	21
В последующие периоды	11	12
Итого	50	323

Социальные обязательства

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также осуществляет поддержание объектов социальной сферы в регионе, где расположены ее основные производственные мощности. Программы в области социальной сферы, финансируемые Группой, также как и местные социальные программы, направлены на широкую общественность и не ограничиваются работниками Группы. Данные отчисления относятся на затраты по мере их возникновения.

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

В течение отчетного периода Группа была вовлечена в ряд судебных разбирательств (как ответчик и как истец), связанных с финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Руководство считает, что ни один из указанных исков, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного воздействия на Группу.

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. Для соответствия требованиям налогового законодательства руководство компаний Группы внедрило систему внутреннего контроля, в том числе в части контроля за ценами. Руководство считает, что у компаний Группы нет оснований для расчета и отражения в отчетности условных налоговых обязательств.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени контролируется федеральными, региональными и местными органами власти в области охраны окружающей среды. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также возникновению других проблем, связанных с охраной окружающей среды.

Руководство полагает, что производственные технологии Группы соответствуют всем текущим требованиям законодательства Российской Федерации по охране окружающей среды, и у Группы не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не может предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации оборудования с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

31. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

Управление капиталом

Группа управляет капиталом, оптимизируя соотношение собственных и заемных средств, в целях обеспечения непрерывной деятельности компаний Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации доходов акционеров. Руководство Группы регулярно анализирует показатели рентабельности капитала, долгосрочной финансовой устойчивости и финансового левериджа на основании данных о величине прибыли и информации по кредитному портфелю, получаемых от компаний Группы.

При необходимости компании Группы предоставляют прогнозный бухгалтерский баланс. Данный инструмент позволяет контролировать выполнение нормативов по соотношению собственных и заемных средств.

Стратегия Группы по управлению капиталом остается неизменной с 2017 года.

Руководство компаний Группы строго придерживается требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации:

- Минимальный уставный капитал публичной компании должен составлять сто тысяч рублей. Минимальный уставный капитал непубличной компании должен составлять десять тысяч рублей.
- Если стоимость чистых активов компании останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов компании оказалась меньше его уставного капитала, компания не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязана принять одно из следующих решений:
 - об уменьшении уставного капитала компании до величины, не превышающей стоимости его чистых активов;
 - о ликвидации компании.

Уставный капитал компаний Группы соответствует нормативным критериям установленным законодательством Российской Федерации.

31. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 24). Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение капитала, необходимого для деятельности Группы. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 15, 17), денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 20) и финансовые активы (Примечание 14).

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (займы и дебиторская задолженность)			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	20	6 961	10 330
Депозитные вклады	14	12 274	5 044
Векселя к получению	14	485	-
Займы выданные	14	152	148
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15,17	1 000	1 457
Итого активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (займы и дебиторская задолженность)		20 872	16 979
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Долевые ценные бумаги	14	698	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Долевые ценные бумаги	14	-	612
Итого финансовые активы		21 570	17 591
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	2 369	2 783
Задолженность по уплате дивидендов		56	47
Итого финансовые обязательства		2 425	2 830

Основные факторы финансовых рисков и система управления рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая процентный риск и валютный риск), кредитному риску, риску ликвидности и операционному риску.

Мониторинг и оценка возможных рисков производятся руководством компаний Группы на основе регулярно получаемой управленческой отчетности от компаний Группы, содержащей как плановые, так и фактические данные. Программа Группы, направленная на управление рисками, основана на непредсказуемости финансовых рынков и поиске решений, способствующих снижению негативного эффекта на деятельность Группы.

Процентный риск

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Группа не подвержена процентному риску, ввиду отсутствия кредитов и займов.

Валютный риск

Валютный риск – это риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением обменного курса валюты, которому подвержена Группа. Группа осуществляет операции, деноминированные в иностранной валюте. Отсюда возникает зависимость финансовых результатов от колебания курсов обмена валют. Группа не использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском. Подверженность валютному риску снижается Группой посредством диверсификации продаж между внешним и внутренним рынками и диверсификации рублевых и валютных заимствований в зависимости от динамики курсов иностранных валют.

31. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату была представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	-
- Евро	2	-
Депозиты	12 267	5 044
- Доллары США	10 678	5 044
- Евро	1 589	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 049	2 630
- Доллары США	607	835
- Евро	442	1 795
Итого активы	13 318	7 674
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	123	68
- Евро	41	68
- Японские Йены	82	-
Итого обязательства	123	68
Итого чистая позиция	13 195	7 606
- Доллары США	11 285	5 879
- Евро	1 992	1 727
- Японские Йены	(82)	-

Если бы курс доллара и евро на 31 декабря 2018 г. был выше/ниже по отношению к российскому рублю на 20% (на 31 декабря 2017 г.: 20%) при неизменном уровне прочих переменных, прибыль, за вычетом налога на прибыль и капитал на конец отчетного периода были бы ниже/выше на следующие величины:

Изменение курса:	Прибыль/убыток (после налогообложения) и капитал	
	2018 г.	2017 г.
Доллар США	1 806	941
Евро	319	276
Японские Йены	(13)	-
Итого	2 112	1 217

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что покупатель не выполнит свои контрактные обязательства, что, в свою очередь, повлечет за собой финансовые убытки Группы. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки. Группа не является экономически зависимой от ограниченного числа покупателей, поскольку вся продукция, производимая Группой, может быть свободно реализована на ликвидном рынке.

Руководство Группы считает, что у Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

31. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Группа применяет для оценки кредитного риска под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 два подхода: i) общую модель - для займов, векселей, депозитов, денежных средств и эквивалентов денежных средств, всей прочей дебиторской задолженности и долгосрочной торговой задолженности; ii) упрощенную модель – для краткосрочной торговой задолженности.

Общий подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков.

Этап 1 – для финансовых активов с низким кредитным риском, по которым с момента первоначального признания, и на отчетную дату не было значительного увеличения кредитного риска, т.е. срок просрочки по которым составляет «менее 30 дней» оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.

Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, такие как наличие просроченной задолженности по финансовому активу сроком от 30 до 90 дней, снижение кредитного рейтинга на 2 ступени по сравнению с предыдущей отчетной датой, реструктуризация задолженности и контрагента и т.д., то актив пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента.

Этап 3 – если финансовый актив является обесцененным, т.е. просрочен более 90 дней, присвоен дефолтный уровень долгосрочного кредитного рейтинга, ведутся судебные споры, контрагенты находятся в кризисном состоянии оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента. В результате перевода актива в Этап 3 Группа перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в зависимости от Этапа обесценения по общей модели осуществляется по трем вариантам: (i) внутренней системе рейтингов; (ii) по внешней рейтинговой системе (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's); (iii) на основании профессионального суждения. Для оценки риска по внутренней системе рейтинга учитывается надежность контрагентов в зависимости от сроков просрочек, индексов СПАРК, платежной дисциплины и прочих признаков (судебные разбирательства, смена руководства, бенефициаров, типа финансовой устойчивости). Внутренний рейтинг не применяется к физическим лицам. При определении кредитного риска по внешним рейтингам используются статистические данные о дефолтах и возмещении, публикуемые любыми из международных рейтинговых агентств: Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's. По денежным средствам на расчетных счетах производится оценка контрагентов по международным рейтингам (или используется национальный рейтинг, в случае отсутствия международных рейтингов). В случае, если ни одна из систем рейтингов не позволяют оценить кредитные риски без дополнительного анализа применяется профессиональное суждение.

Необходимость признания обесценения по краткосрочной торговой дебиторской задолженности анализируется на каждую отчетную дату по упрощенной модели, что подразумевает использование матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются как отношение непогашенной торговой дебиторской задолженности в стадии дефолта к непогашенной выручке в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп клиентских сегментов по географическому региону.

Ожидаемые кредитные убытки (ECL) рассчитываются как произведение вероятности дефолта (PD), задолженности на момент дефолта (EAD), убытка в случае дефолта (LGD). Для Группы показатель LGD считается принятым 100%. Процент вероятности дефолта (PD) находится по разработанной группой методике, описанной выше.

Расчеты оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов.

31. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация о подверженности Группы кредитному риску по финансовым активам представлена ниже:

По общей модели:

Сроки просрочки	Сумма прочей дебиторской задолженности (EAD)	Процент кредитных потерь (PD)	Ожидаемые кредитные потери (ECL)
Текущая (непросроченная)	394	0,001%	-
более 90 дней	14	100%	14
Итого	408		14

По упрощенной модели:

Сроки просрочки	Сумма краткосрочной торговой задолженности (EAD)	Процент кредитных потерь (PD)	Ожидаемые кредитные потери (ECL)
Текущая (непросроченная)	606	0,0016%	-
более 90 дней	2	100%	2
Итого	608		2

Управление кредитными рисками осуществляется на уровне Группы. Группа присвоила следующие рейтинги своим финансовым активам:

- Рейтинг А – деловые отношения существуют более года, нет признаков некредитоспособности;
- Рейтинг В – деловые отношения существуют более года, наблюдаются признаки некредитоспособности;
- Рейтинг С – прочие, значительные затруднения с кредитоспособностью.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. все финансовые активы, кроме денежных средств и эквивалентов денежных средств, долевых ценных бумаг относятся к рейтингу «А».

Ниже приведен анализ кредитного качества банков, в которых Группа имеет остатки на счетах, на основе данных рейтинговых агентств:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Денежные средства	Депозиты	Денежные средства	Депозиты
ruA-	Эксперт РА	6 949	12 274	-	-
ruA+	Эксперт РА	-	-	10 321	5 044
Baa3	Moody's	11	-	-	-
Ba1	Moody's	-	-	8	-
ruAA	Эксперт РА	1	-	1	-
	Итого	6 961	12 274	10 330	5 044

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет исполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. В Примечании 24 приведены финансовые обязательства Группы сгруппированные по срокам погашения исходя из остающегося на отчетную дату периода до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы, сгруппированные в таблицах по срокам погашения в указанных выше примечаниях, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств. Группа осуществляет контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии ресурсов, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск финансовых убытков Группы в результате перерывов в основной деятельности и возможного ущерба имуществу Группы в результате стихийных бедствий или аварий на производстве.

31. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционный риск (продолжение)

Группа производит страхование основных производственных активов, включая страхование взрывоопасных производственных объектов и возможного вреда окружающей среде, причиненного в результате аварии на объектах основных средств Группы или в ходе деятельности Группы. Группа не осуществляет страхования на случай простоя производства. Руководство Группы полагает, что существующий уровень страхового покрытия покрывает все значительные риски, которые могут оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и консолидированное финансовое положение. Группа разработала программу страхования, которая позволяет снизить следующие риски, связанные с производственной деятельностью Группы:

- риск возможного ущерба основному производственному оборудованию, непосредственно задействованному в технологическом процессе, зданиям и сооружениям в случае пожара или стихийного бедствия, а также риск поломок и аварий основного оборудования Группы;
- риск гибели или нанесения ущерба внутренним и экспортным поставкам полуфабрикатов и готовой продукции, а также импортированным запасам и материалам.

Для снижения негативного воздействия вышеуказанных рисков Группа заключает договоры только со страховыми компаниями, соответствующими определенным критериям, в том числе определенным требованиям к качеству перестрахования.

В соответствии с требованиями законодательства Группа осуществляет страхование гражданской ответственности по претензиям третьих лиц, которые могут возникнуть в результате аварий на производственных объектах Группы.

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации, если она существовала, и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены), и оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню.

Множественные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. Группа не использует однократные оценки.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Долевые ценные бумаги учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости через прибыль или убыток и включены в уровень 3 иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 14).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Балансовая стоимость займов выданных приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 иерархии, торговая и прочая дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 14, 15 и 17).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 24).

33. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ ГРУППЫ

Доля собственности Компании в одной консолидируемой компании представлена следующим образом:

	Вид деятельности	Доля собственности %	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Зарегистрированы в Российской Федерации (город Казань)			
ООО «ДК Химиков»	Культурно-досуговая деятельность	100	100

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Событий после отчетной даты, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, не имеется.