

ГРУППА «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ»

**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 изменении капитала	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Общая информация	5
Примечание 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
Примечание 3. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций	5
Примечание 4. Новые стандарты и интерпретации	8
Примечание 5. Основные положения учетной политики	11
Примечание 6. Основные бухгалтерские оценки и суждения	29
Примечание 7. Изменения в сравнительной информации	30
Примечание 8. Выручка	32
Примечание 9. Себестоимость	33
Примечание 10. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	33
Примечание 11. Прочие операционные расходы, нетто	34
Примечание 12. Налог на прибыль	34
Примечание 13. Основные средства	36
Примечание 14. Нематериальные активы	37
Примечание 15. Инвестиции в ассоциированные компании	38
Примечание 16. Финансовые активы	39
Примечание 17. Гудвил	40
Примечание 18. Прочие внеоборотные активы	40
Примечание 19. Товарно-материальные запасы	40
Примечание 20. Торговая и прочая дебиторская задолженность	41
Примечание 21. Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	42
Примечание 22. Авансы выданные	42
Примечание 23. Денежные средства и их эквиваленты	42
Примечание 24. Акционерный капитал и прибыль на акцию	42
Примечание 25. Кредиты и займы	44
Примечание 26. Прочие долгосрочные обязательства	46
Примечание 27. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	46
Примечание 28. Торговая и прочая кредиторская задолженность	47
Примечание 29. Авансы полученные и начисленные обязательства	47
Примечание 30. Задолженность по прочим налогам	47
Примечание 31. Операции со связанными сторонами	48
Примечание 32. Информация по сегментам	49
Примечание 33. Основные дочерние общества	54
Примечание 34. Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
Примечание 35. Обязательства будущих периодов	55
Примечание 36. Условные обязательства	56
Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом	56
Примечание 38. События после отчетной даты	62

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного Акционерного Общества «Нижнекамскнефтехим»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного Акционерного Общества «Нижнекамскнефтехим» и его дочерних обществ (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 об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств 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: 1 573 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 5% от прибыли до налогообложения.

- Мы провели работу по аудиту ПАО «Нижнекамскнефтехим», расположенного в городе Нижнекамск Российской Федерации.
 - Аудиторская группа провела выборочные аудиторские процедуры по дочерним компаниям, расположенным в Республике Татарстан, а также в отношении дочерней компании, расположенной в Финляндии.
 - Объем аудита покрывает 100% выручки Группы и 92% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
-
- Признание и раскрытие выручки
 - Условные обязательства по судебным спорам

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

1 573 миллионов рублей

Как мы ее определили

5 % от прибыли до налогообложения

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. 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.

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.

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;
- 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

Ключевой вопрос аудита

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.

Информация об учетной политике по признанию выручки, оценочных суждениях и более детальное раскрытие информации в отношении выручке Группы представлена в примечаниях 3, 5 и 8 консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства по судебным спорам

Группа является ответчиком в определенных судебных разбирательствах. В отношении данных судебных разбирательств руководство провело оценку вероятности негативного исхода.

С учетом существенности предъявляемых Группе претензий, а также наличия

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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 3, 5, 8 консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Мы провели аудиторские процедуры для оценки потенциального исхода данных судебных разбирательств, а именно:

- анализ обоснованности позиции руководства и внутренних юристов Группы в отношении дальнейших действий по защите позиции Группы в судах;

Ключевой вопрос аудита

значительной неопределенности в отношении исхода, аудит данного вопроса требует значительных затрат времени аудиторской группы и, как и в прошлом году, является областью повышенного внимания аудитора.

Информация о существенных судебных делах раскрыта в примечании 36 консолидированной финансовой отчетности.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- получение и оценка позиции внешних юристов Группы с оценкой наиболее вероятного исхода дел;
- проведение независимой оценки вероятности исхода дела юристами аудитора, которые принимали во внимание требования Российского законодательства и сложившуюся судебную практику;
- получение письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки вероятного риска неблагоприятного исхода для Группы в результате рассмотрения судебных разбирательств.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в отношении условных обязательств по судебным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности в примечании 36 консолидированной финансовой отчетности «Условные обязательства», сопоставив ее с требованиями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

По результатам проведенных процедур мы пришли к выводу, что оценка руководства Группы в отношении риска неблагоприятного исхода дел является корректной и отсутствует необходимость внесения корректировок в консолидированную финансовую отчетность.

Приемлемость текущих оценок руководства в отношении условных обязательств по судебным разбирательствам при подготовке консолидированной финансовой отчетности не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

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 «Нижнекамскнефтехим» как существенный компонент Группы и провели аудит консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСА 600 «Аудит консолидированной финансовой отчетности».

Аудиторская команды группы определяла существенность прочих компонентов индивидуально для каждой строки консолидированной финансовой отчетности. Мы провели выборочные аудиторские процедуры по дочерним компаниям, расположенным в Республике Татарстан, а также в отношении дочерней компании, расположенной в Финляндии. Объем аудита покрывает более 100% выручки Группы и 92% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет ПАО «Нижнекамскнефтехим» 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. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «Нижнекамскнефтехим» 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.

А.О. "Тек Аудит"

26 марта 2019 года

Москва, Российская Федерация



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

Аудитруемое лицо:
Публичное акционерное общество «Нижнекамскнефтехим»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 ноября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер за № 1021602502316

423574, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Нижнекамск, ул. Соболевская, 23

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 НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	8	193 859	167 628
Себестоимость	9	(147 436)	(118 963)
Валовая прибыль		46 423	48 665
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(15 967)	(17 852)
Прочие операционные расходы, нетто	11	(811)	(81)
Прибыль от операционной деятельности		29 645	30 732
Процентные доходы		739	1 047
Процентные расходы		(99)	(125)
Убыток от реализации дочерней компании		-	(269)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, с признанием ее изменения в прибылях и убытках	16	(51)	-
Прибыль от курсовых разниц, нетто		1 146	89
Доля в прибыли ассоциированных компаний	15	86	70
Прибыль до налогообложения		31 466	31 544
Расход по налогу на прибыль	12	(6 684)	(6 693)
Прибыль за год		24 782	24 851
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	(179)
Курсовые разницы по пересчету показателей иностранных подразделений в валюту представления консолидированной финансовой отчетности		167	93
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки		-	36
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки		167	(50)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	27	(37)	(127)
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков		(37)	(127)
Итого прочий совокупный доход		130	(177)
Итого совокупный доход		24 912	24 674
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		24 689	24 793
Неконтролирующей доле участия		93	58
Прибыль за год		24 782	24 851
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		24 746	24 588
Неконтролирующей доле участия		166	86
Итого совокупный доход		24 912	24 674
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)		13,49	13,55



Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересмотрено)	31 декабря 2016 г. (пересмотрено)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	111 766	81 496	72 474
Нематериальные активы	14	454	323	351
Инвестиции в ассоциированные компании	15	540	544	542
Финансовые активы	16	1 679	1 768	1 888
Отложенные налоговые активы	12	682	586	677
Гудвил	17	83	83	83
Прочие внеоборотные активы	18	1 546	1 366	801
Итого внеоборотные активы		116 750	86 166	76 816
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	19	19 357	22 082	19 529
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7, 20	6 937	7 644	8 171
Предоплата по налогу на прибыль		23	1 016	368
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	21	9 010	7 147	7 696
Финансовые активы	16	15 000	-	40
Авансы выданные	22	15 758	2 641	14 044
Денежные средства и их эквиваленты	23	30 986	24 373	7 108
Итого оборотные активы		97 071	64 903	56 956
Итого активы		213 821	151 069	133 772
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Акционерный капитал	24	6 332	6 332	6 332
Резерв по переоценке финансовых активов		-	(85)	58
Резерв на курсовые разницы		370	276	211
Нераспределенная прибыль		151 263	126 696	102 031
Итого капитал, принадлежащий акционерам материнской компании		157 965	133 219	108 632
Неконтролирующая доля участия		844	697	629
Итого капитал		158 809	133 916	109 261
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	25	32 783	50	49
Отложенные налоговые обязательства	12	3 795	3 100	3 044
Прочие долгосрочные обязательства	26	1 095	1 042	989
Итого долгосрочные обязательства		37 673	4 192	4 082
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	25	802	472	967
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7, 28	6 366	6 345	8 177
Авансы полученные и начисленные обязательства	29	6 173	5 163	8 119
Задолженность по налогу на прибыль		61	7	2
Задолженность по прочим налогам	30	3 920	951	3 047
Задолженность по дивидендам		17	23	117
Итого краткосрочные обязательства		17 339	12 961	20 429
Итого обязательства		55 012	17 153	24 511
Итого капитал и обязательства		213 821	151 069	133 772

Бикмурзин А. Ш.
Генеральный директор
26 марта 2019 года



Яхин И. Р.
Главный бухгалтер

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)


Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2018 г.	2017 г. (пересмотрено)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		31 466	31 544
Корректировки на:			
Амортизация	9, 10	5 101	4 690
Процентные доходы, нетто		(640)	(922)
Доходы от финансовых вложений, нетто		(119)	(69)
Убыток от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости	16	51	-
Убыток от реализации дочерней компаний		-	269
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	13	45	(120)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(601)	16
Восстановление резерва под обесценение основных средств	13	-	(158)
Увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки	20	173	-
Увеличение резерва по сомнительной задолженности	20	-	56
Эффект от дисконтирования займов выданных	16	89	21
Снижение стоимости товарно-материальных запасов до чистой цены продажи	19	9	67
Операционная прибыль до учета изменений оборотного капитала		35 574	35 394
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	19	1 848	(2 716)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение прочих налогов к возмещению и предоплаты по налогам	7, 18, 20	524	478
(Увеличение)/уменьшение прочих активов	18, 22	(12 665)	10 843
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	7, 26, 28	(3 194)	(4 810)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных и начисленных обязательств	29	1 010	(2 953)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам	30	2 969	(2 094)
Изменения в оборотном капитале		(11 982)	(705)
Проценты уплаченные		(23)	(48)
Налог на прибыль уплаченный		(5 038)	(7 253)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		18 531	27 388
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и выдача авансов под капитальное строительство и приобретение оборудования		(33 719)	(13 542)
Приобретение нематериальных активов		(334)	(139)
Поступления от реализации объектов основных средств		110	67
Размещение депозитов и прочих финансовых активов		(21 625)	-
Погашение депозитов и прочих финансовых активов		7 809	-
Проценты полученные		662	971
Затраты по кредитам и займам капитализированные		(140)	-
Дивиденды полученные		100	68
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(47 137)	(12 575)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение долгосрочных кредитов и займов	25	36 893	50
Привлечение краткосрочных кредитов и займов	25	1 216	635
Погашение долгосрочных кредитов и займов	25	(123)	(169)
Погашение краткосрочных кредитов и займов	25	(1 093)	(1 047)
Выплата страховых премий и комиссий, связанных с привлечением заемных средств	25	(5 202)	-
Финансирование, полученное по факторинговым соглашениям с регрессом	7	2 820	3 114
Погашение задолженности по финансовой аренде		(50)	(75)
Дивиденды уплаченные		(25)	(113)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		34 436	2 395
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		5 830	17 208
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		24 373	7 108
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств, выраженных в иностранной валюте		783	57
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		30 986	24 373

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет об изменении капитала**

	Прим.	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов	Резерв на курсовые разницы	Нераспределенная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 г.	24	6 332	58	211	102 031	108 632	629	109 261
Прибыль		-	-	-	24 793	24 793	58	24 851
Прочий совокупный доход, за вычетом отложенного налога		-	(143)	65	(127)	(205)	28	(177)
Итого совокупный доход		-	(143)	65	24 666	24 588	86	24 674
Дивиденды объявленные		-	-	-	(1)	(1)	(18)	(19)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	24	6 332	(85)	276	126 696	133 219	697	133 916
Изменение представления в связи с применением МСФО (IFRS) 9	3	-	85	-	(85)	-	-	-
Остаток на 1 января 2018 г.	24	6 332	-	276	126 611	133 219	697	133 916
Прибыль		-	-	-	24 689	24 689	93	24 782
Прочий совокупный доход, за вычетом отложенного налога		-	-	94	(37)	57	73	130
Итого совокупный доход		-	-	94	24 652	24 746	166	24 912
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	(19)	(19)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	24	6 332	-	370	151 263	157 965	844	158 809

**Примечание 1. Общая информация**

ПАО «Нижнекамскнефтехим» (далее «Компания») было зарегистрировано 18 августа 1993 г. и ведет свою деятельность по адресу: 423574, Российская Федерация, Республика Татарстан, Нижнекамский муниципальный район, г. Нижнекамск, улица Соболековская, здание 23. Основной деятельностью Компании и ее дочерних обществ (далее «Группа») является производство и реализация нефтехимической продукции.

Основные производственные мощности Группы расположены в г. Нижнекамск, Республика Татарстан, Российская Федерация. Информация о дочерних компаниях представлена в Примечании 33.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. в Группе работало в среднем 18 867 и 20 065 сотрудников соответственно.

Примечание 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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.) и 79,4605 руб. за 1 евро (68,8668 руб. на 31 декабря 2017 г.).

Примечание 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 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.



Примечание 3. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9				Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация	Переоценка	Обязательная	Добровольная	
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	24 373	-	-	-	-	24 373
Долевые ценные бумаги	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 242	-	-	-	-	1 242
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	526	-	-	-	-	526
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	6 109	-	-	-	-	6 109
Торговая дебиторская задолженность по факторинговому у соглашению с регрессом	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 535	-	-	-	-	1 535

(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 23, 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.

(б) Инвестиции в долевые ценные бумаги

Группа выбрала вариант безоговорочного отнесения стратегических инвестиций в портфеле котирующихся и некотирующихся долевых ценных бумаг к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Инвестиции в долевые ценные бумаги реклассифицированы из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с тем, что при наличии выгодного коммерческого предложения/благоприятной конъюнктуре рынка ценных бумаг руководство Группы предполагает их продажу в краткосрочной или среднесрочной перспективе. Убыток от переоценки по справедливой стоимости акций, накопленный на 1 января 2018 года в резерве по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в сумме 85 млн рублей, переведен в состав нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г.

(в) Прочие финансовые активы

Следующие долговые инструменты были реклассифицированы в новые категории согласно МСФО (IFRS) 9 без изменений в методе их оценки в связи с отменой их прошлых категорий оценки согласно МСФО (IAS) 39:

- торговая и прочая дебиторская задолженность;
- торговая дебиторская задолженность по факторинговому соглашению с регрессом;
- займы выданные.



Примечание 3. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г. В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Влияние Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
Оцениваемые по амортизированной стоимости			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(417)	-	(417)
Займы выданные	(410)	-	(410)

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

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.

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 применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.). Группа полагает применение нового стандарта существенно не повлияло на финансовый результат Группы на 1 января 2018 г.

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 амортизироваться 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;
- 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 3 496 млн руб. (Примечание 9, 10).

**Примечание 3. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)****МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (продолжение)****(б) Изменение момента признания выручки**

Выручка от реализации продукции и товаров 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 транспортных услуг, по контрактам на основе правил Инкотермс 2010 – СРТ, признается в течение временного периода оказания таких услуг покупателю и отражается в составе строки «Выручка от предоставления 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 завершены на отчетную дату (Примечание 29).

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.

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).

Примечание 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 консолидированной финансовой 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Примечание 4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)****МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)**

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;
- (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 также провело анализ по существующим договорам долгосрочной операционной аренды, в том числе по аренде земельных участков, принадлежащих государству. Руководство Группы пришло к выводу, что вступление в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не потребует признания активов и обязательств в отношении данных договоров аренды, поскольку арендные платежи по данным договорам не будут включены в определение обязательства по аренде, так как они не являются фиксированными платежами или переменными арендными платежами, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды. Арендные платежи продолжат учитываться как операционные расходы по мере их возникновения и будут представлены в отчете о движении денежных средств как операционные денежные потоки (Примечание 35).

Таким образом, Группа не ожидает какого-либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчетность в связи с применением стандарта. Однако, начиная со следующего года потребуются раскрытия дополнительной информации.

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

**Примечание 4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)**

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. 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 консолидированной 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.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. 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 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. 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 финансовую отчетность.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- 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).

**Примечание 4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)**

- 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).

Примечание 5. Основные положения учетной политики**Заявление о соответствии**

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

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.

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.

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

- Активов, обязательств и условных обязательств приобретенных дочерних компаний, отражаемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения 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».

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 другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, в включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, 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 существующих 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 компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой 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.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Дочерние компании (продолжение)***

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

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Объединение бизнеса

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке по: (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил определяется путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные средства, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка генерирующих единиц, среди которых была распределена деловая репутация, с целью выявления обесценения проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы становится ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально их балансовой стоимости. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвила, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

В случае приобретения по выгодной цене, когда справедливая стоимость чистых активов превышает общую сумму вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, сумму неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения, сумма превышения («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается как изменение нераспределенной прибыли непосредственно в консолидированном отчете об изменениях капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как изменение нераспределенной прибыли непосредственно в консолидированном отчете об изменениях капитала.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Ассоциированные компании***

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании.

Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка за год отдельной строкой в консолидированном отчете о совокупном доходе, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Убытки ассоциированных компаний принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока инвестиции в ассоциированные компании не будут списаны до нуля. После этого убытки учитываются в консолидированной финансовой отчетности только в том объеме, в котором Группа приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в сумме, приходящейся на долю Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки исключаются также, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Выбытие дочерних компаний или ассоциированных компаний

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в случаях, когда это необходимо.

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.

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 износа 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.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Учетная политика по признанию выручки и доходов, действующая после 1 января 2018 г. (продолжение)****Предоставление услуг**

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

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

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

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

Счета выставляются покупателям ежемесячно, и возмещение подлежит уплате после выставления счета.

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 сделки на влияние временной стоимости денег.

Учетная политика по признанию выручки, действующая 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.

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, депозиты, рассчитанные с применением метода эффективной процентной ставки.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Финансовая аренда***

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на арендуемый актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов или дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату начала арендных отношений. Одновременно признается обязательство по финансовой аренде. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования или срока аренды. Если в конце срока аренды предполагается передача прав собственности арендатору, то в качестве периода амортизации применяется срок полезного использования актива.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между затратами на финансирование, включаемыми в состав финансовых расходов, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по финансовой аренде перед арендодателем, таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на остаток обязательства по финансовой аренде. Обязательства по финансовой аренде за вычетом будущих финансовых расходов в зависимости от срока погашения включаются в состав прочих долгосрочных обязательств или торговой и прочей кредиторской задолженности.

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 прибыли или убытке равными долями в течение всего срока аренды.

Пересчет иностранных валют***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 практически для всех компаний Группы является российский рубль («руб.»). Российский рубль был также выбран как валюта представления консолидированной финансовой отчетности.

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 прибыли или убытке в консолидированном отчете о совокупном доходе обособленно от других доходов и расходов.

Курсовые разницы иностранных подразделений

На каждую отчетную дату активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) компаний Группы, чья функциональная валюта отлична от российского рубля, пересчитываются по обменному курсу, действующему на каждую дату отчетности. Все статьи, включенные в состав собственного капитала, кроме прибыли или убытка, пересчитываются по курсам на дату совершения операции. Финансовые результаты указанных компаний пересчитываются в российские рубли с использованием средних обменных курсов за каждый отчетный период.

Полученные в результате пересчета курсовые разницы рассматриваются как отдельный компонент капитала, и накопленная сумма отражается как резерв на курсовые разницы в консолидированном отчете об изменении капитала, и изменение резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. При потере контроля над иностранным подразделением ранее признанные курсовые разницы, возникшие при пересчете активов и обязательств в валюту представления консолидированной финансовой отчетности, переклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за год в составе прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии иностранного подразделения без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета активов и обязательств переклассифицируется в статью неконтролирующей доли участия в составе капитала.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Затраты по заимствованиям (кредитам и займам)***

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива до тех пор, пока он не будет готов к запланированному использованию или продаже.

Дата начала капитализации наступает, когда Группа (а) несет затраты, связанные с квалифицируемым активом; (б) несет затраты по займам; и (в) ведет деятельность, необходимую для подготовки актива к предполагаемому использованию или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы, в основном, готовы для использования или для продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществила расходы на приобретение, строительство или производство квалифицируемого актива. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Процентные расходы

В составе строки «процентные расходы» консолидированного отчета о совокупном доходе отражаются процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, таким как кредиты и займы полученные, рассчитанные с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом капитализированных затрат по займам.

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 ряда компаний Группы имеются договоры с негосударственными пенсионными фондами о дополнительном пенсионном обеспечении работников, по которым у Группы 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.

При расчете суммы обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных обязательств Группа применяет ряд допущений, таких как: ожидаемые темпы роста заработной платы, 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.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию (продолжение)**

Прибыль/убыток 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 прибыли и убытка 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. Отложенные налоговые обязательства не возникают в отношении временных разниц в момент признания гудвила и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает 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.

Основные средства

Все основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости, скорректированной в соответствии с изменениями в покупательской способности, в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» в отношении активов, приобретенных до 1 января 2003 г., за минусом накопленной амортизации.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2003 г., отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытка от обесценения, если такой имеется. Затраты на текущий 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	20 – 100 лет
Машины и оборудование	5 – 30 лет
Транспортные и прочие основные средства	2 – 30 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 объекта основных средств, 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, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков службы:

Программное обеспечение	1 – 10 лет
Патенты	1 – 20 лет
Лицензии	1 – 17 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.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу среднескользящей 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 затраты по кредитам и займам и 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 (полуфабрикаты) оцениваются 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 в оборотных активов (строка «прочие в оборотные активы»), если они будут использованы не ранее, чем через 12 месяцев.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)*****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 себестоимости произведенной продукции. Акциз по реализованной продукции отражен в составе строки «Себестоимость продаж» консолидированного отчета о совокупном доходе, акциз по нерезализованной продукции отнесен на уменьшение строки «Товарно-материальные запасы» консолидированного отчета о финансовом положении.

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».

Обесценение активов, за исключением гудвила и 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 средства, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или ценности 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 актива признаются в составе прибылей и убытков.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Обесценение активов, за исключением гудвила и финансовых активов (продолжение)**

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**

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

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

Рыночной котировкой, которая используется для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а рыночной котировкой, которая используется для финансовых обязательств, – текущая цена предложения.

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.

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный 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 процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – 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.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Учетная политика по финансовым инструментам, действующая после 1 января 2018 г. (продолжение)****Первоначальное признание финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие 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. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, 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, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Группа 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 амортизированной стоимости;
- оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибыли или убытке;
- 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.

**Примечание 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.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Займы и дебиторская задолженность. Займы и торговая и прочая 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 оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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».

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты 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 в 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. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

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 активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Долевые ценные бумаги. Инвестиции, 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 долевых инструментов, отражаются в составе прибыли или убытка.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: Долевые ценные бумаги (продолжение)

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность по факторинговым соглашениям без регресса. Заключение факторинговых соглашений без регресса приводит к прекращению признания торговой дебиторской задолженности. Торговая дебиторская задолженность по факторинговым соглашениям без регресса оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с «прочей» бизнес-моделью классификации финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Торговая и прочая дебиторская задолженность по факторинговым соглашениям с регрессом. Торговая дебиторская задолженность по факторинговым соглашениям с регрессом классифицируется как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с бизнес-моделью «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи».

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 таким финансовым активам Группы, как займы, депозиты, прочие денежные средства и их эквиваленты, долгосрочная торговая дебиторская задолженность, прочая дебиторская 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.

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.

**Примечание 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)

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 неоплаты задолженности или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономике, приводящие к неисполнению обязательств по платежам.

В Примечании 37 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 прибыли или убытка. 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.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

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.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Учетная политика по финансовым инструментам, действующая после 1 января 2018 г. (продолжение)****Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде, 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.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Учетная политика по финансовым инструментам, действующая 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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Котированной рыночной ценой, которая используется для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая используется для финансовых обязательств, – текущая цена предложения.

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.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Учетная политика по финансовым инструментам, действующая до 1 января 2018 г. (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)**

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 наращенные процентные расходы, включая наращенный 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

Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие 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.

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

Принадлежащие Группе ценные бумаги, имеющие котировки на открытом рынке, оцениваются по справедливой стоимости.

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.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Учетная политика по финансовым инструментам, действующая до 1 января 2018 г. (продолжение)****Первоначальное признание финансовых инструментов (продолжение)**

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 прибыли или убытке 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 несущественной) 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 их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты 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.

Для финансовых активов, имеющихся 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.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Учетная политика по финансовым инструментам, действующая до 1 января 2018 г. (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)**

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.

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 (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Учетная политика по финансовым инструментам, действующая до 1 января 2018 г. (продолжение)****Акционерный капитал**

Обыкновенные 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 бухгалтерской 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».

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.

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.

Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Примечание 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.

**Примечание 6. Основные бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)*****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 13).

Обесценение нефинансовых активов

Руководство компаний Группы регулярно проводит оценку на предмет выявления признаков, свидетельствующих о потенциальном обесценении материальных и нематериальных активов Группы, включая гудвил. 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 (в том числе к темпу роста продаж), ценам реализации и ценам на сырье (Примечание 17).

Оценка справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги

Руководство Группы определило справедливую стоимость инвестиций в ценные бумаги на основании рыночных котировок на отчетную дату. По ценным бумагам, по которым отсутствуют рыночные котировки, справедливая стоимость была рассчитана по методу долевого участия. В части инвестиций в ценные бумаги банков была применена корректировка на среднерыночный банковский мультипликатор, отражающий рыночные данные по сопоставимым банкам. Руководство Группы посчитало необходимым применить банковский мультипликатор при оценке стоимости инвестиций в ценные бумаги банков в связи с повышением рисков на рынке ценных бумаг (Примечание 16).

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 не работающим пенсионерам приводят к образованию у Группы обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников. Соответственно, обязательство по таким выплатам было отражено 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 27).

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 36).

Примечание 7. Изменения в сравнительной информации

Группа внесла исправления в консолидированный отчет о финансовом положении, в связи с изменением подхода к отражению операций по факторинговому соглашению с регрессом. По мнению Группы, ошибка возникла в связи с упущением определения условий факторингового соглашения, что привело к прекращению признания финансовых активов и обязательств. В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибках» исправление было внесено ретроспективно, и данные в сравнительной информации были скорректированы соответствующим образом.



Примечание 7. Изменения в сравнительной информации (продолжение)

Влияние корректировки на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года следующее:

	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2017 г.	Корректировка	Скорректированная сумма на 31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 109	1 535	7 644
Итого оборотные активы	63 368	1 535	64 903
Итого активы	149 534	1 535	151 069
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 810)	(1 535)	(6 345)
Итого краткосрочные обязательства	(11 426)	(1 535)	(12 961)
Итого обязательства	(15 618)	(1 535)	(17 153)
Итого капитал и обязательства	(149 534)	(1 535)	(151 069)

Влияние корректировки на Примечание 20 «Торговая и прочая дебиторская задолженность», Примечание 28 «Торговая и прочая кредиторская задолженность» по состоянию на 31 декабря 2017 года следующее:

	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2017 г.	Корректировка	Скорректированная сумма на 31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность по факторинговому соглашению с регрессом	-	1 535	1 535
Финансовая кредиторская задолженность по факторинговому соглашению с регрессом	-	(1 535)	(1 535)

Влияние корректировки для целей представления консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год следующее:

	Первоначально представленная сумма за 2017 г.	Корректировка	Скорректированная сумма за 2017 г.
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	(1 696)	(3 114)	(4 810)
Изменения в оборотном капитале	2 409	(3 114)	(705)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	30 502	(3 114)	27 388
Финансирование, полученное по факторинговым соглашениям с регрессом	-	3 114	3 114
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(719)	3 114	2 395

Влияние корректировки на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года следующее:

	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2016 г.	Корректировка	Скорректированная сумма на 31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 636	1 535	8 171
Итого оборотные активы	55 421	1 535	56 956
Итого активы	132 237	1 535	133 772
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 642)	(1 535)	(8 177)
Итого краткосрочные обязательства	(18 894)	(1 535)	(20 429)
Итого обязательства	(22 976)	(1 535)	(24 511)
Итого капитал и обязательства	(132 237)	(1 535)	(133 772)



Примечание 7. Изменения в сравнительной информации (продолжение)

Влияние корректировки на Примечание 20 «Торговая и прочая дебиторская задолженность», Примечание 28 «Торговая и прочая кредиторская задолженность» по состоянию на 31 декабря 2016 года следующее:

	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2016 г.	Корректировка	Скорректированная сумма на 31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность по факторинговому соглашению с регрессом	-	1 535	1 535
Финансовая кредиторская задолженность по факторинговому соглашению с регрессом	-	(1 535)	(1 535)

Примечание 8. Выручка

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

	2018 г.
Выручка по договорам с покупателями	193 739
Арендный доход	120
Итого	193 859

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

	2018 г.
Выручка от продажи продукции и товаров	186 589
Итого выручка, признанная в определенный момент времени	186 589
Выручка от предоставления услуг	7 150
Итого выручка, признанная в течение периода	7 150
Итого выручка по договорам с покупателями	193 739

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

	2018 г.	2017 г.
Российская Федерация	98 453	82 578
Экспорт (выручка по ним составляет более 10% от общей суммы выручки):		
Европа	55 176	51 038
Азия	24 307	18 969
Другие страны	15 803	15 043
Итого	193 739	167 628

Данные о выручке от внешних покупателей по каждой группе аналогичных продуктов и товаров приведены в таблице ниже:

	2018 г.	2017 г.
Синтетические каучуки	76 046	72 019
Пластики	61 629	55 562
Прочая нефтехимическая продукция	48 914	37 487
Итого	186 589	165 068

Контрагенты, на которых приходится 10% и более от совокупной выручки Группы, отсутствуют. Ниже в таблице представлен анализ выручки по крупнейшим покупателям, продажи которым составляют более 1 000 млн руб. каждому:

	2018 г.	2017 г.
Крупнейшие 35 покупателей (2017 г.: 34 покупателя)	125 666	115 725
Прочие покупатели	68 193	51 903
Итого	193 859	167 628



Примечание 8. Выручка (продолжение)

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

	2018 г.	2017 г.
	МСФО (IAS) 18	
Реализация продукции и товаров	190 667	165 068
Оказание услуг, выполнение работ	3 156	2 436
Прочая нефтехимическая продукция	114	124
Итого	193 937	167 628

Группа применяет принцип практического упрощения, предусмотренный п. 121 МСФО (IFRS) 15, и не раскрывает информацию об оставшихся обязанностях к исполнению на отчетную дату, являющихся частью договоров, первоначальный ожидаемый срок действия которых составляет один год или менее.

Примечание 9. Себестоимость

	2018 г.	2017 г.
Сырье и расходные материалы	102 029	80 763
Электроэнергия и отопление	23 714	21 924
Расходы на оплату труда	11 071	11 154
Амортизация	4 407	4 027
Транспортные расходы	3 800	101
Ремонт и техническое обслуживание	1 689	1 357
Приобретенные услуги	747	446
Прочие расходы	322	185
Аренда	77	453
Изменение запасов готовой продукции, товаров отгруженных и незавершенного производства	(420)	(1 447)
Итого	147 436	118 963

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 расходные материалы отражена сумма возмещенного из бюджета акциза в размере 18 563 млн руб за 2018 год (за 2017 г.: 16 636 млн руб.) как частичная компенсация роста стоимости сырья.

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

Примечание 10. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Расходы на оплату труда	4 412	4 304
Рекламные и прочие услуги	2 620	2 744
Транспортные расходы	2 610	5 105
Налоги, кроме налога на прибыль	1 591	1 354
Материалы	1 258	1 125
Ремонт и техническое обслуживание	968	854
Амортизация	694	663
Расходы на страхование	394	444
Электроэнергия и отопление	189	209
Аренда	178	177
Прочие расходы	1 053	873
Итого	15 967	17 852



Примечание 11. Прочие операционные расходы, нетто

	2018 г.	2017 г.
Расходы по социальной политике и благотворительность	1 046	1 211
Прибыль от продажи валюты	(546)	(325)
Прибыль от выбытия прочего имущества	(89)	(218)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	59	(120)
Восстановление резерва под обесценение основных средств	-	(158)
Увеличение резервов под ожидаемые кредитные убытки	173	-
Увеличение резервов по сомнительной задолженности	-	56
Расходы от финансовых вложений	28	1
Прочие расходы/(доходы), нетто	140	(366)
Итого	811	81

Примечание 12. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	6 063	6 610
Отложенный налог на прибыль	599	83
Налог на прибыль прошлых лет к уплате	22	-
Итого	6 684	6 693

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2018 и 2017 гг., составляет 20%. Компания АО «Полимализ» находится в свободной экономической зоне «Алабуга», ставка налога на прибыль для данной компании составляет 2% за 2018 год (2017 г.: 2%). 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	31 466	31 544
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	6 284	6 232
Налоговый эффект доходов и расходов, не учитываемых при расчете налогооблагаемой базы	378	461
Налог на прибыль прошлых лет	22	-
Расход по налогу на прибыль	6 684	6 693

	2018 г.	2017 г.
Отложенные налоговые активы	(682)	(586)
Отложенные налоговые обязательства	3 795	3 100
Отложенные налоговые обязательства, нетто	3 113	2 514

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 12. Налог на прибыль (продолжение)**

Временные разницы между российским налоговым учетом и учетом для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств. Налоговый эффект от изменения данных временных разниц представлен ниже и отражен на 31 декабря 2018 г. по ставке 20% и 2% по АО «Полимализ» (на 31 декабря 2017 г. по ставке 20% и 2% по АО «Полимализ»).

	31 декабря 2018 г.	Отнесено/ (Восстановлено) на счет прибылей и убытков	На 31 декабря 2017 г.	Выбытие дочерних компаний	Отнесено/ (Восстановлено) на счет прибылей и убытков	Восстановлено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2016 г.
Основные средства	2 869	664	2 205	62	90	-	2 053
Финансовые активы	173	53	120	-	(12)	(36)	168
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(191)	(31)	(160)	-	(152)	-	(8)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(31)	(3)	(28)	-	73	-	(101)
Товарно-материальные запасы	297	(158)	455	-	74	-	381
Прочие, нетто	(4)	74	(78)	38	10	-	(126)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	3 113	599	2 514	100	83	(36)	2 367

Дивиденды, получаемые от большинства дочерних компаний Группы, облагаются по ставке 0% в соответствии с применяемым налоговым законодательством. В связи с этим Группа не признает отложенное налоговое обязательство по нераспределенной прибыли таких дочерних компаний, которое может быть направлено в будущем на дивиденды в пользу Компании.



Примечание 13. Основные средства

	Земля, здания, сооружения и передаточные устройства	Машины и оборудо- вание	Транс- портные и прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	28 009	17 360	5 939	21 166	72 474
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	62 069	65 880	8 515	21 340	157 804
Поступления	6	18	-	13 483	13 507
Перевод из незавершенного строительства	1 307	2 327	254	(3 888)	-
Выбытия	(139)	(223)	(372)	(37)	(771)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	63 243	68 002	8 397	30 898	170 540
Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2017 г.	(34 060)	(48 520)	(2 576)	(174)	(85 330)
Начислено за период	(1 099)	(2 996)	(437)	-	(4 532)
Списано при выбытии	102	207	351	-	660
Восстановление обесценения	-	-	-	158	158
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2017 г.	(35 057)	(51 309)	(2 662)	(16)	(89 044)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	28 186	16 693	5 735	30 882	81 496
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.	63 243	68 002	8 397	30 898	170 540
Поступления	-	8	-	35 353	35 361
Перевод из незавершенного строительства	12 766	10 011	144	(22 921)	-
Выбытия	(101)	(447)	(119)	(36)	(703)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	75 908	77 574	8 422	43 294	205 198
Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2018 г.	(35 057)	(51 309)	(2 662)	(16)	(89 044)
Начислено за период	(1 328)	(3 050)	(531)	-	(4 909)
Списано при выбытии	57	348	116	-	521
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2018 г.	(36 328)	(54 011)	(3 077)	(16)	(93 432)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	39 580	23 563	5 345	43 278	111 766

Незавершенное строительство в основном представляет собой проекты по наращиванию мощностей по производству каучуков и пластиков. По завершении работ данные активы переводятся в категории «здания, сооружения, передаточные устройства», «машины и оборудование».

На 31 декабря 2018 г. в составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные под капитальное строительство и приобретение оборудования, в сумме 14 759 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 1 520 млн руб.), в том числе авансы на строительство нового этиленового комплекса мощностью 600 тыс. тонн в год и на строительство новой электростанции мощностью 495 МВт (парогазовая установка – ТЭС).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в состав основных средств включены активы балансовой стоимостью 101 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 113 млн руб.), полученные по договорам финансовой аренды. В конце срока аренды к Группе автоматически переходит право собственности на активы. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом арендодателя на переданные активы.



Примечание 13. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость земли в разделе «Земля, здания, сооружения и передаточные устройства» составляет 571 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 571 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в составе основных средств имеются полностью амортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 44 226 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 44 672 млн руб.).

Основные средства Группы балансовой стоимостью 556 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 1 084 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

В составе поступлений за 2018 г. отражены капитализированные затраты по кредитам и займам в размере 348 млн руб. (2017 – 0 млн руб.). Средняя ставка капитализации по кредитам и займам в 2018 г. составила 0,91%.

Если бы расчетные сроки полезного использования основных средств отличались на 10% от оценок руководства, амортизация должна была бы увеличиться на 545 млн руб. или уменьшиться на 446 млн руб. за 2018 г. (за 2017 г.: увеличиться на 504 млн руб., уменьшиться на 412 млн руб.).

Руководство не выявило признаков, свидетельствующих о потенциальном обесценении основных средств и гудвила на 31 декабря 2018 г.

Примечание 14. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	284	67	-	351
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	513	278	262	1 053
Поступления	82	29	28	139
Выбытия	-	-	(18)	(18)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	595	307	272	1 174
Накопленная амортизация на 1 января 2017 г.	(229)	(211)	(262)	(702)
Начислено за период	(128)	(16)	(14)	(158)
Списано при выбытии	-	-	9	9
Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 г.	(357)	(227)	(267)	(851)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	238	80	5	323
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.	595	307	272	1 174
Поступления	168	160	6	334
Выбытия	(16)	(66)	(1)	(83)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	747	401	277	1 425
Накопленная амортизация на 1 января 2018 г.	(357)	(227)	(267)	(851)
Начислено за период	(69)	(133)	-	(202)
Списано при выбытии	16	66	-	82
Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 г.	(410)	(294)	(267)	(971)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	337	107	10	454



Примечание 15. Инвестиции в ассоциированные компании

У Группы имеются инвестиции в следующие ассоциированные компании, которые отражаются по методу долевого участия:

Ассоциированная компания	Деятельность ассоциированной компании	Балансовая стоимость		Доля владения, в %	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО «Эластокам»*	Производство полиуретановых систем	360	350	50,00%	50,00%
ООО «Газэнергонефтехим»	Производство основных химических веществ, удобрений и азотных соединений, пластмасс и синтетического каучука в первичных формах	134	149	49,00%	49,00%
ПАО «Ямал-Поволжье»	Транспортирование по трубопроводам газа и продуктов его переработки	46	45	33,40%	33,40%
ООО «Татнефть-НКНХ-Ойл»	Производство нефтепродуктов	-	-	26,00%	26,00%
Итого		540	544		

Поскольку Группа, в силу учредительных документов, не контролирует деятельность ООО «Эластокам», данное финансовое вложение учитывается в составе инвестиций в ассоциированные компании.

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированную компанию ООО «Татнефть-НКНХ-Ойл» равна нулю. Не отраженная в учете доля Группы в убытке данной ассоциированной компании за 2018 г. составляет 49 млн руб. (2017 г.: 62 млн руб.). В совокупности не отраженная в учете доля Группы в накопленных убытках данной ассоциированной компанией составляет 618 млн руб. (2017 г.: 569 млн руб.).

В таблице ниже представлены изменения инвестиций Группы в ассоциированные компании:

	2018 г.	2017 г.
Остаток на начало периода	544	542
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	(90)	(68)
Доля Группы в прибыли ассоциированных компаний	86	70
Остаток на конец периода	540	544

Все ассоциированные компании зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

Сводные данные о доле участия Группы в выручке, прибыли за период, активах и обязательствах ассоциированных компаний за 2018 г. и 2017 г. представлены в таблицах ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Итого активы	1 757	1 792
Итого обязательства	(633)	(652)
Чистые активы	1 124	1 140
Доля Группы в чистых активах	540	544

	2018 г.	2017 г.
Выручка	3 508	2 742
Прибыль за период	173	140
Доля Группы в прибыли за период	86	70



Примечание 16. Финансовые активы

	Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Долевые ценные бумаги	1, 3	1 178	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Долевые ценные бумаги	1, 3	-	1 242
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы выданные	2	501	526
Итого		1 679	1 768
Краткосрочные			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Депозитные вклады сроком более 3 месяцев	2	15 000	-
Итого		15 000	-

По состоянию на 31 декабря 2018 г. займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, отражены за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, выданного ассоциированной компании на сумму 388 млн руб. (резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.: 410 млн руб.).

Долгосрочные долевые ценные бумаги, представлены акциями следующих компаний:

	Доля собственности, %		Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	31 декабря	31 декабря
	2018 г.	2017 г.		2018 г.	2017 г.
ПАО «Ак Барс» Банк	1,46%	1,46%	3	510	614
ОАО «Татнефтехим-инвест-холдинг»	6,98%	6,98%	3	643	592
Прочие	-	-	1,3	25	36
Итого				1 178	1 242

В приведенной ниже таблице раскрывается чувствительность расчета справедливой стоимости финансовых активов к изменению одного или нескольких альтернативных допущений (рыночные мультипликаторы для чистых активов аналогичных компаний):

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
На 31 декабря 2018 г.	510	рыночный банковский		± 26
На 31 декабря 2017 г.	614	мультипликатор	±5%	± 34
На 31 декабря 2018 г.	1 178	чистые активы анализируемых компаний		± 118
На 31 декабря 2017 г.	1 242		±10%	± 124

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

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на начало периода	1 242	1 421
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	(51)	-
Переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода	-	(87)
Выбытие долевых ценных бумаг	(13)	-
Выбытие переоценки в связи с изменением доли собственности	-	(92)
Балансовая стоимость на конец периода	1 178	1 242



Примечание 17. Гудвил

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на начало периода	83	83
Балансовая стоимость на конец периода	83	83

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Возмещаемая сумма определялась исходя из расчетов ценности от использования. В расчетах использовались фактические результаты деятельности за 2018 г. и показатели бизнес-планов за 2019-2023 гг. (в 2017 г. – фактические результаты деятельности за 2017 г. и показатели бизнес-планов за 2018-2022 гг.).

Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляют свою деятельность.

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

Ключевые допущения	2018 г.	2017 г.
Темпы роста продаж	3,0%	2,0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	13,2%	13,1%

Допущение в отношении ставки дисконтирования до налогообложения основывалось на показателях инфляции, с учетом ставки рефинансирования ЦБ РФ и рисков по инвестиционным проектам. В основу средневзвешенных темпов роста, использованных в расчетах за 2018 г., приняты темпы инфляции на среднесрочную перспективу.

По мнению руководства, возможные разумные изменения в перечисленных выше допущениях не привели бы к обесценению гудвила.

Примечание 18. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Катализаторы	821	1 284
Налог на добавленную стоимость с авансов выданных	655	-
Прочие внеоборотные активы	70	76
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	6
Итого	1 546	1 366

Примечание 19. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Запасы и материалы	10 114	13 259
Незавершенное производство	4 318	3 664
Готовая продукция	2 633	3 245
Товары отгруженные	2 292	1 914
Итого	19 357	22 082

Товарно-материальные запасы стоимостью 346 млн руб. на 31 декабря 2018 г. выступают в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой (на 31 декабря 2017 г.: 315 млн руб.). Основную часть таких кредитов и займов составляют кредиты, полученные одной из торговых компаний Группы для финансирования своей обычной деятельности.

В 2018 г. Группа восстановила 12 млн руб. (2017 г.: 6 млн руб.) в отношении ранее списанных запасов. Группа продала (использовала в производстве) все ранее признанные обесцененными товары за сумму, приблизительно соответствующую их чистой балансовой стоимости. Сумма восстановленного обесценения была включена в себестоимость реализованной продукции в прибылях и убытках за год.

В 2018 г. Группа признала в качестве расхода сумму списания стоимости запасов до чистой возможной цены продажи в размере 21 млн руб. (2017 г.: 73 млн руб.).



Примечание 20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	7 292	6 270	6 730
Торговая дебиторская задолженность по факторинговому соглашению с регрессом	-	1 535	1 535
Прочая дебиторская задолженность	224	256	283
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(579)	-	-
Оценочный резерв по сомнительной задолженности	-	(417)	(377)
Итого	6 937	7 644	8 171

Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.
По внешнеэкономической деятельности	4 544
По внутреннему рынку	2 748
Итого	7 292

Группа применяет два подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9: i) упрощенная модель; ii) общая модель. В Примечании 37 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.

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Остаток на 1 января 2018 г.	290	127
Вновь созданные или приобретенные	257	46
Списания	(36)	(2)
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	-	(103)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	511	68

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение 2017 г.:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Остаток на 1 января 2017 г.	268	109
Увеличение резерва под обесценение	69	18
Восстановленный убыток от обесценения	(34)	-
Средства, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(13)	-
Остаток на 31 декабря 2017 г.	290	127

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 37).



Примечание 20. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 г. была включена просроченная, но не обесцененная задолженность. Сроки возникновения просроченной, но не обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.
Менее трех месяцев	239
От трех месяцев до одного года	25
Итого	264

Примечание 21. Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	6 245	4 961
Акцизы к возмещению	2 762	2 168
Предоплата по прочим налогам	3	18
Итого	9 010	7 147

Примечание 22. Авансы выданные

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы, выданные поставщикам	15 766	2 676
Резерв под обесценение	(8)	(35)
Итого	15 758	2 641

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., был отражен доход от восстановления резерва под обесценение в размере 27 млн руб. (12 месяцев 2017 г. – убыток от обесценения – 3 млн руб.).

Увеличение авансов по расчетам с поставщиками и подрядчиками по текущей деятельности связано с изменением договорных сроков оплаты.

Примечание 23. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Текущие счета		
- в рублях	16 975	4 743
- в иностранной валюте	5 505	19 511
Депозиты		
- в иностранной валюте	8 336	-
- в рублях	166	117
Прочие денежные средства и их эквиваленты	4	2
Итого	30 986	24 373

Примечание 24. Акционерный капитал и прибыль на акцию

На 31 декабря 2018 г. выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоит из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2017 г.: из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций) и 218 983 750 привилегированных именных акций (на 31 декабря 2017 г.: из 218 983 750 привилегированных именных акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.

На 31 декабря 2018 г. Компания вправе размещать дополнительно к размещенным акциям 27 400 000 000 объявленных обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2017 г.: 27 400 000 000 акций) и 218 983 750 объявленных привилегированных именных акций (на 31 декабря 2017 г.: 218 983 750 акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.



Примечание 24. Акционерный капитал и прибыль на акцию (продолжение)

Обыкновенные и привилегированные акции Общества входят в третий уровень списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской Бирже (МОЕХ). Привилегированные акции Общества учитываются при расчете индекса химического производства Московской Биржи (МОЕХСН).

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%.

Прибыль на акцию

	2018 г.	2017 г.
Прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании, млн руб.	24 689	24 793
Средневзвешенное количество участвующих акций, шт.	1 830 239 750	1 830 239 750
Прибыль на акцию (чистый и полностью разводненный доход на акцию), участвующую в распределении прибыли (в руб. на акцию)	13,49	13,55

Специальное право «Золотая акция»

Правительство Республики Татарстан обладает специальным правом (право «Золотой акции») налагать вето на определенные решения в соответствии с законодательством РФ и Уставом ПАО «Нижнекамскнефтехим». Данные решения касаются следующих вопросов: о внесении изменений и дополнений в Устав Компании или утверждение Устава в новой редакции; о реорганизации Компании; о ликвидации Компании, назначении ликвидационной комиссии и утверждении промежуточного и окончательного ликвидационных балансов; об изменении размера уставного капитала; о заключении крупных сделок и сделок с зависимыми сторонами, в соответствии с Законом РФ «Об акционерных обществах».

Права держателей привилегированных акций

Держатели привилегированных акций имеют право участвовать в голосовании на общих собраниях акционеров по вопросам, касающимся изменения их прав, ликвидации или реорганизации Компании.

Держатели привилегированных акций имеют право на получение годового дивиденда в размере не менее 0,06 руб. на акцию. Эта сумма может накапливаться в течение периода до трех лет и выплачиваться при условии наличия средств для выплаты дивидендов и соответствующей рекомендации Совета директоров Компании. Величина дивиденда на привилегированную акцию не может быть ниже дивиденда на обыкновенную акцию, соответственно, как обыкновенные, так и привилегированные акции являются участвующими в прибыли для целей расчета прибыли на акцию.

В тех случаях, когда общее собрание акционеров не принимает решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям или же принимает решение о выплате дивидендов в меньшем размере, чем минимально установленном, держатели привилегированных акций приобретают право голоса в объеме, аналогичном праву держателей обыкновенных акций, до того момента, пока не будет произведена выплата минимально установленной суммы дивидендов.

При ликвидации Компании держатели привилегированных акций имеют право на получение суммы номинальной стоимости их акций после того, как будут погашены обязательства перед внешними кредиторами в соответствии с действующим законодательством, но до выплаты каких-либо сумм держателям обыкновенных акций.

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 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 24 252 млн руб. (за 2017 г.: 23 703 млн руб.), однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие правила распределения прибыли, могут иметь различные толкования.

Советом директоров 11 мая 2018 г. рекомендовано годовому Общему собранию акционеров ПАО «Нижнекамскнефтехим» не объявлять и не выплачивать дивиденды по акциям ПАО «Нижнекамскнефтехим» по результатам 2017 года. Это решение одобрено на ежегодном собрании акционеров 20 июня 2018 г.



Примечание 25. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в рублях	15 134	75
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой		
Кредиты и займы в евро	23 005	-
За вычетом выплаты страховых премий и комиссий, связанных с привлечением заемных средств	(5 202)	-
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение одного года и отраженных в составе краткосрочных кредитов и займов	(154)	(25)
Итого долгосрочные кредиты и займы	32 783	50

Недисконтированные платежи по договорам, рассчитанные исходя из процентных ставок, действующих на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., по срокам погашения представлены ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
От 1 года до 3 лет	3 758	52
От 3 до 5 лет	4 842	-
От 5 до 9 лет	23 296	-
От 9 до 14 лет	21 909	-
Итого	53 805	52

В отчетном году Группа привлекла кредиты от консорциума немецких банков, организованного Дойче Банк АГ, со сроком погашения до 2032 года для целей реализации инвестиционной программы и от АО «Альфа-Банк» со сроком погашения до 2026 года для целей пополнения оборотных средств.

Страховая премия и комиссии, уплаченные при привлечении кредитов от консорциума немецких банков, организованного Дойче Банк АГ в 2018 г., представляют собой затраты по сделке и включены в определение эффективной процентной ставки по кредитной линии.

В составе кредитов и займов в рублях отражены купонные облигации, номинированные в российских рублях. Облигации размещены на торговой площадке Московской Биржи (MOEX) 20 декабря 2018 г., срок окончательного погашения – 7 декабря 2028 г. Периодичность выплаты купонного дохода - один раз в полгода. Организаторами сделки выступили АО «Райффайзенбанк» и АО «Альфа-Банк».

По кредитам и займам, полученным с плавающими процентными ставками, в целях расчета будущих денежных потоков применяются значения ставок EURIBOR на отчетную дату.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется следующим образом:

- а. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости.
- б. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и срок погашения.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой балансовой стоимостью 15 044 млн руб. (31 декабря 2017 года 50 млн руб.) определенная на основании описанной выше методики путем применения ставки 9,6% (31 декабря 2017 года: 8,18%), составляет 15 829 млн руб. (31 декабря 2017 года 51 млн руб.).



Примечание 25. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в долларах США	123	132
Кредиты и займы в евро	118	-
Кредиты и займы в рублях	61	-
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой		
Кредиты и займы в долларах США	207	126
Кредиты и займы в евро	139	189
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов, подлежащая уплате в течение одного года	154	25
Итого	802	472

Недисконтированные платежи по договорам, рассчитанные исходя из процентных ставок, действующих на 31 декабря, представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
В течение трех месяцев	777	467
От трех месяцев до одного года	1 913	14
Итого	2 690	481

По кредитам и займам, полученным с плавающими процентными ставками, в целях расчета будущих денежных потоков применяются значения ставок EURIBOR на отчетную дату.

Справедливая стоимость кредитов и займов со сроком погашения менее одного года приблизительно равна их балансовой стоимости.

В приведенной ниже таблице показаны изменения кредитов и займов, полученных Группой, возникающие в результате финансовой деятельности, включая как денежные, так и неденежные изменения.

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января		522	1 016
<i>Денежные изменения</i>			
Долгосрочные кредиты и займы полученные		36 893	50
Долгосрочные кредиты и займы погашенные		(123)	(169)
Выплаты страховых премий и комиссий, связанных с привлечением заемных средств		(5 202)	-
Краткосрочные кредиты и займы полученные		1 216	635
Краткосрочные кредиты и займы погашенные		(1 093)	(1 047)
Затраты по кредитам и займам уплаченные (операционная и инвестиционная деятельность)		(253)	(48)
<i>Неденежные изменения</i>			
Убыток от курсовых разниц, нетто		1 161	38
Затраты по кредитам и займам капитализированные	13	348	-
Затраты по кредитам и займам начисленные		116	47
Балансовая стоимость на 31 декабря		33 585	522



Примечание 26. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности (Примечание 27)	1 062	1 017
Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (Примечание 27)	32	23
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	1	2
Итого	1 095	1 042

Примечание 27. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников Группы и прочие долгосрочные вознаграждения работников, 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	1 017	924
Расходы, отнесенные на прибыли и убытки, включающие в себя:		
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	164	104
Процентные расходы	70	68
Выплаченные вознаграждения	(226)	(206)
Расходы, отнесенные на прочий совокупный доход, включающие в себя:		
<i>Актуарные убытки</i>	37	127
Обязательства на конец периода	1 062	1 017

Актуарные убытки в 2018 и 2017 году вызваны преимущественно изменением допущений по демографическим показателям, изменение финансовых допущений не оказало существенного влияния на актуарные убытки.

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников

	2018 г.	2017 г.
Обязательства на начало периода	23	22
Стоимость услуг текущего периода	10	10
Процентные расходы	2	2
Выплаченные вознаграждения	(7)	(7)
<i>Расходы/(доходы) от переоценки</i>	4	(4)
Обязательства на конец периода	32	23

Основные актуарные допущения	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования	8,81%	7,64%
Темп роста тарифных ставок/заработной платы	4,11%	4,00%
Средний уровень текучести кадров, мужчины	6,81%	
Средний уровень текучести кадров, женщины	4,12%	5,53%

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 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.



Примечание 27. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (продолжение)

	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования – ниже на 1%	66	32
Темп роста тарифных ставок/заработной платы – выше на 1%	68	33

В течение следующего года Группа планирует произвести выплаты в счет погашения обязательства по окончании трудовой деятельности работников в сумме 138 млн руб.

Средняя продолжительность обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников составляет 9-10 лет.

В течение 2018 года Группа произвела отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 2 599 млн руб. (за 2017 г.: 2 661 млн руб.). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

Примечание 28. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	6 160	4 640	6 381
Финансовая кредиторская задолженность по факторинговому соглашению с регрессом	-	1 535	1 535
Прочая кредиторская задолженность	200	129	195
Текущие обязательства по финансовой аренде	6	41	66
Итого	6 366	6 345	8 177

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	6 328	6 313
От трех месяцев до года	38	32
Итого кредиторская задолженность	6 366	6 345

Примечание 29. Авансы полученные и начисленные обязательства

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы полученные	3 907	3 182
Оценочные обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников	1 788	1 481
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников	478	500
Итого	6 173	5 163

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

Примечание 30. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налог на добавленную стоимость	3 098	406
Налог на имущество	320	191
Страховые взносы	265	115
Земельный налог	124	124
Прочие налоги	113	115
Итого	3 920	951



Примечание 31. 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.

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

	Выручка	Приобретение материалов и услуг	Приобретение основных средств	Прочие расходы/ (доходы)
2018 г.				
ПАО «Нижнекамскнефтехим»				
- акционеры	2	206	-	-
- ассоциированные компании	1 107	25	-	419
- прочие связанные стороны	8 759	82 727	630	(28)
Дочерние компании				
- акционеры	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	421	211	-	-
Итого	10 289	83 169	630	391

2017 г.				
ПАО «Нижнекамскнефтехим»				
- акционеры	-	43	-	-
- ассоциированные компании	380	25	-	10
- прочие связанные стороны	6 401	55 105	379	(11)
Дочерние компании				
- акционеры	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	438	172	-	(4)
Итого	7 219	55 345	379	(5)

	Займы выданные	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	Резерв по сомнительности задолженности и займам выданным	Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные
На 31 декабря 2018 г.				
ПАО «Нижнекамскнефтехим»				
- акционеры	-	52	-	4
- ассоциированные компании	388	595	(831)	5
- прочие связанные стороны	-	13 776	-	1 186
Дочерние компании				
- акционеры	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	30	-	1
Итого	388	14 453	(831)	1 196

На 31 декабря 2017 г.				
ПАО «Нижнекамскнефтехим»				
- акционеры	-	-	-	4
- ассоциированные компании	410	198	(607)	32
- прочие связанные стороны	-	315	-	799
Дочерние компании				
- акционеры	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	28	-	2
Итого	410	541	(607)	837

**Примечание 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Операции со связанными сторонами проводились на рыночных условиях. В составе категории «Приобретение материалов и услуг» преимущественно отражены закупки у связанных сторон основного и вспомогательного сырья, электроэнергии, теплоэнергии.

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.

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 компаниями, 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 на рыночных условиях или по регулируемым тарифам.

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

	2018 г.	2017 г.
Приобретение материалов и услуг	24 894	14 315
Выручка	14 158	11 262
Прочие расходы, нетто	565	198
Приобретение основных средств и прочих в необоротных активов	230	241
Доходы от хранения средств на счетах в банке	105	-

Остатки задолженностей по указанным операциям составили:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	1 101	1 620
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	(110)
Денежные средства и их эквиваленты	29	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	301	1 622
Авансы полученные	148	55
Кредиты и займы полученные	151	75

К операциям с Республикой Татарстан и Российской Федерацией также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечаниях 12, 21, 30.

Вознаграждение директорам

Вознаграждение, уплаченное ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., в виде заработной платы и прочих выплат (с учетом начислений страховых взносов), составило 207 млн руб. (за 2017 г.: 224 млн руб.).

Примечание 32. Информация по сегментам

Руководство Группы определяет операционные сегменты на основе внутренней финансовой информации, которая основывается на данных бухгалтерского учета и регулярно сверяется с консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО. Генеральный директор Компании принимает ключевые решения при осуществлении руководства деятельностью, оценивает результаты деятельности и распределяет ресурсы, используя финансовую информацию. Следующие критерии используются руководством для определения операционных сегментов и отнесения дочерних обществ Компании к определенным сегментам:

- хозяйственная деятельность компаний;
- сущность продукции.

Первый операционный сегмент «Производство и продажа нефтехимической продукции» включает в себя результаты деятельности материнской компании ПАО «Нижнекамскнефтехим» и доходы от участия в ассоциированных компаниях (Примечание 15). Сегмент получает выручку, в основном, за счет производства и продажи нефтехимической продукции.



Примечание 32. Информация по сегментам (продолжение)

Второй операционный сегмент «Торговля нефтехимической продукцией» включает в себя результаты деятельности OY Nizhex Scandinavia Ltd – дочернего общества Компании. Это дочернее общество занимается, в основном, торговлей нефтехимической продукцией. OY Nizhex Scandinavia Ltd покупает нефтехимическую продукцию у материнской компании и третьих лиц и продает приобретенную продукцию за рубеж.

Прочие основные дочерние компании (Примечание 33), которые не входят в состав вышеупомянутых операционных сегментов, составляют сегмент «Все прочие сегменты».

Все отчетные сегменты получают выручку, прежде всего, за счет производства и продажи нефтехимической продукции, а также за счет продажи прочих товаров и услуг.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе определенных показателей, которые представляются руководителю, принимающему операционные решения. Данные показатели включают в себя внутреннюю финансовую отчетность по отчетным операционным сегментам Группы, подготовленную в соответствии с Российскими Стандартами по Бухгалтерскому Учету (РСБУ), а также в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), применяемыми в Европейском Союзе (для OY Nizhex Scandinavia Ltd). Внутренняя финансовая информация состоит из таких показателей как выручка, валовая прибыль, операционная прибыль и чистая прибыль. Данная информация приведена, где это применимо, к соответствующим показателям, отраженным в консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Финансовые результаты Группы по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	184 472	5 951	3 552	193 975
Выручка от продаж между сегментами	4 428	-	4 597	9 025
Итого выручка	188 900	5 951	8 149	203 000
Результат				
Валовая прибыль	46 468	404	1 540	48 412
Прибыль от продаж	30 022	253	330	30 605
Прибыль по курсовым разницам, нетто	1 156	(10)	-	1 146
Процентный доход	639	37	22	698
Процентный расход	-	(65)	(9)	(74)
Доход от дивидендов	226	-	-	226
Расход по налогу на прибыль	(5 960)	(45)	(56)	(6 061)
Чистая прибыль	24 252	180	158	24 590
Прочая информация				
Амортизация	(5 359)	-	(302)	(5 661)



Примечание 32. Информация по сегментам (продолжение)

Финансовые результаты Группы по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	158 525	6 608	2 529	167 662
Выручка от продаж между сегментами	3 624	-	5 426	9 050
Итого выручка	162 149	6 608	7 955	176 712
Результат				
Валовая прибыль	29 677	231	1 494	31 402
Прибыль от продаж	13 652	110	275	14 037
Прибыль по курсовым разницам, нетто	71	17	-	88
Процентный доход	961	44	15	1 020
Процентный расход	-	(52)	(24)	(76)
Доход от дивидендов	172	-	-	172
Расход по налогу на прибыль	(6 532)	(21)	(56)	(6 609)
Чистая прибыль	23 703	81	168	23 952
Прочая информация				
Амортизация	(4 867)	-	(308)	(5 175)

Ниже представлено приведение выручки по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., к консолидированной выручке Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка	188 900	5 951	8 149	203 000
Внут ригрупповые операции	(4 428)	-	(4 597)	(9 025)
Прочие поправки	(116)	-	-	(116)
Выручка, МСФО	184 356	5 951	3 552	193 859

Ниже представлено приведение выручки по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., к консолидированной выручке Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка	162 149	6 608	7 955	176 712
Внут ригрупповые операции	(3 624)	-	(5 426)	(9 050)
Прочие поправки	(34)	-	-	(34)
Выручка, МСФО	158 491	6 608	2 529	167 628

Выручка от оказания услуг, в том числе транспортных услуг, которая признается в течение временного периода оказания таких услуг покупателю, отражается в составе сегмента «Производство и продажа нефтехимической продукции», в строке «Выручка от внешних продаж».



Примечание 32. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение капитальных затрат по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., к консолидированным капитальным затратам Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Капитальные затраты, сегменты	31 971	-	69	32 040
Реклассификация авансов выданных в незавершенное строительство	14 759	-	-	14 759
Капитализация затрат по кредитам и займам	144	-	-	144
Реклассификация строительных материалов в незавершенное строительство	1 474	-	3	1 477
Реклассификация страховых премий и комиссий, связанных с привлечением заемных средств	(5 202)	-	-	(5 202)
Прочие поправки	122	-	(62)	60
Капитальные затраты, МСФО	43 268	-	10	43 278

Прочие корректировки связаны с разницей в датах признания некоторых активов в РСБУ и МСФО (Примечание 12).

Ниже представлено приведение капитальных затрат по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., к консолидированным капитальным затратам Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Капитальные затраты, сегменты	29 264	-	87	29 351
Реклассификация авансов выданных в незавершенное строительство	1 520	-	-	1 520
Прочие поправки	72	-	(61)	11
Капитальные затраты, МСФО	30 856	-	26	30 882

Ниже представлено приведение операционной прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., к консолидированной операционной прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Прибыль от продаж	30 022	253	330	30 605
Переклассификация прочих доходов/(расходов)	(569)	(16)	(226)	(811)
Разница в амортизации по МСФО и РСБУ	497	-	63	560
Разница в резервах РСБУ и МСФО	(14)	-	-	(14)
Прочие поправки	(661)	16	(50)	(695)
Прибыль от операционной деятельности, МСФО	29 275	253	117	29 645

Переклассификация прочих доходов и расходов представляет собой отнесение расходов, относящихся к категории «Прочие расходы», в финансовой отчетности подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ, в состав консолидированной операционной прибыли по МСФО.



Примечание 32. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение операционной прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., к консолидированной операционной прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Прибыль от продаж	30 288	110	275	30 673
Переклассификация прочих доходов/(расходов)	14	(1)	(94)	(81)
Разница в амортизации по МСФО и РСБУ	415	-	70	485
Разница в резервах РСБУ и МСФО	(66)	-	(2)	(68)
Прочие поправки	(950)	1	672	(277)
Прибыль от операционной деятельности, МСФО	29 701	110	921	30 732

Ниже представлено приведение чистой прибыли по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., к консолидированной чистой прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Чистая прибыль	24 252	180	158	24 590
Восстановление отложенных налогов по РСБУ	508	-	(4)	504
Разница в амортизации по РСБУ и МСФО	497	-	63	560
Разница в резервах РСБУ и МСФО	(176)	-	25	(151)
Прочие поправки	(692)	(79)	(43)	(814)
Чистая прибыль, МСФО	24 389	101	199	24 689

Ниже представлено приведение чистой прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. к консолидированной чистой прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Чистая прибыль	23 703	81	168	23 952
Восстановление отложенных налогов по РСБУ	124	-	-	124
Разница в амортизации по РСБУ и МСФО	415	-	70	485
Разница в резервах РСБУ и МСФО	(81)	-	(6)	(87)
Прочие поправки	(216)	(35)	570	319
Чистая прибыль, МСФО	23 945	46	802	24 793



Примечание 33. Основные дочерние общества

Дочернее общество	Вид деятельности	Доля Группы в голосующих акциях/долях	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО «Трест ТСНХРС»	Ремонт технологического оборудования и строительство	100,0%	100,0%
ООО «РМЗ-НКНХ»	Ремонт и эксплуатация	100,0%	100,0%
ООО «УОП Нефтехим»	Организация общественного питания и поставки продуктов питания	100,0%	100,0%
АО «Полимализ»	Производство нетканых текстильных материалов	100,0%	100,0%
ООО «УЭТП-НКНХ»	Транспортировка по трубопроводу газа и продуктов его переработки	100,0%	100,0%
ООО «УАТ –НКНХ»	Деятельность автомобильного грузового транспорта	100,0%	100,0%
ООО «Хоккейный клуб Нефтехимик»	Прочая деятельность в области спорта	100,0%	100,0%
ООО «Катализ-Пром»	Производство нефтехимической продукции	100,0%	100,0%
АО «СОВ-НКНХ»	Очистка воды	67,3%	67,3%
ОУ Nizhex Scandinavia Ltd	Торговля нефтехимической продукцией	56,3%	56,3%
ООО «НКНХ-Сервис»	Аренда и управление собственным или арендованным нежилым имуществом	-	100,0%

В октябре 2018 г. прекращено участие ПАО «Нижнекамскнефтехим» в ООО «НКНХ-Сервис» в связи с ликвидацией.

Все дочерние общества, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации, за исключением компании ОУ Nizhex Scandinavia Ltd, которая зарегистрирована и осуществляет свою деятельность на территории Финляндии.

Примечание 34. 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 котировочным 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 (Примечание 16). Торговая дебиторская задолженность по факторинговому соглашению с регрессом отражается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и включена в уровень 2 иерархии справедливой стоимости (Примечание 20).



Примечание 34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. 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 (Примечания 16, 20).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (Примечание 28). Справедливая стоимость кредитов и займов полученных (Примечание 25) и финансовая кредиторская задолженность по факторинговому соглашению с регрессом (Примечание 28), отнесены к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

Примечание 35. Обязательства будущих периодов

Обязательства инвестиционного характера

Договорные обязательства по будущим операциям по приобретению основных средств составляют на 31 декабря 2018 г. 92 080 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 5 575 млн руб.). Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных и заемных средств.

Операционная аренда

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	146	164
Между первыми и пятыми годами	409	363
В последующие периоды	1 458	1 386
Итого	2 013	1 913

Группа арендует в том числе 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.

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.

Аккредитивы

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет необеспеченные непокрытые аккредитивы на 70 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 445 млн руб.).

**Примечание 36. Условные обязательства****Судебные разбирательства**

В течение года Компания участвовала в судебных процессах, которые возникли в ходе осуществления финансово-хозяйственной деятельности, как в качестве истца, так и в качестве ответчика. В 2017 г. Компания была вовлечена в судебные разбирательства с Центральным банком Российской Федерации о признании недействительными соглашений о переводе долга по кредитным договорам с ПАО «Татфондбанк», заключенных Компанией с третьими лицами в 2016 г. на общую сумму 4 000 млн руб., а также о применении последствий недействительности сделок. Решениями АС РТ от 11 августа 2017 г. исковые требования удовлетворены, постановлениями апелляционной инстанции решения оставлены без изменения. Судебные акты были обжалованы в суд кассационной инстанции, жалобы удовлетворены, постановления апелляции отменены. Дела направлены на рассмотрение в апелляцию. Постановлениями апелляционной инстанции вновь решения были оставлены без изменения. Судебные акты вновь были обжалованы в суд кассационной инстанции, жалобы вновь удовлетворены и постановления апелляции отменены, дело направлено для рассмотрения в другой апелляционный суд. Постановлениями апелляционной инстанции от 4 февраля 2019 г. апелляционные жалобы Компании удовлетворены, решения АС РТ отменены. С аналогичными исковыми требованиями к Компании выступают конкурсные управляющие ПАО «Татфондбанк» и ООО «Новая Нефтехимия». Арбитражным судом РТ в удовлетворении требований конкурсного управляющего ООО «Новая Нефтехимия» в части взыскания денежных средств было отказано. Дело по требованию конкурсного управляющего ПАО «Татфондбанк» приостановлено до вступления в силу судебных актов по требованию ООО «Новая нефтехимия». В случае неблагоприятного исхода судебных разбирательств у Компании возникнут обязательства по кредитным договорам в адрес ПАО «Татфондбанк», включая проценты, а также право требования на аналогичную сумму в адрес третьих лиц, находящихся на стадии банкротства. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Компания оценивает риск неблагоприятных последствий как «средний».

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 консолидированной финансовой 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.

Примечание 37. 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. В частности, данная процедура обязательна для компаний Группы, у которых в кредитных соглашениях установлены финансовые ограничительные условия структуры капитала.

Стратегия Группы по управлению капиталом остается неизменной с 2017 г.



Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

В состав капитала Группы входят заемные средства, которые включают долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, информация по которым раскрыта в Примечании 25, за вычетом денежных средств и их эквивалентов, раскрытых в Примечании 23, а также капитал акционеров материнской компании, раскрытый в консолидированном отчете о финансовом положении. Соотношение заемных и собственных средств на конец периода представлено следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Заемные средства	33 585	522
Денежные средства и эквиваленты	(30 986)	(24 373)
Чистая задолженность	2 599	(23 851)
Капитал принадлежащий акционерам материнской компании	157 965	133 219
Отношение чистой задолженности к капиталу принадлежащему акционерам материнской компании	1,65%	-

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

- Минимальный уставный капитал публичной компании должен составлять сто тысяч руб. Минимальный уставный капитал непубличной компании должен составлять десять тысяч руб.
- 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.

В соответствии с условиями заключенных кредитных договоров, Группа должна соблюдать определенные условия и ограничения, включая требования поддержания некоторых финансовых коэффициентов. В течение 2018 г. и 2017 г. компании Группы соблюдали все внешние требования к уровню капитала и прочие обязательства по выполнению установленных финансовых показателей. Эти требования изложены в кредитных соглашениях компаний Группы, на основе которых компании Группы обязаны, в том числе, поддерживать соотношение чистого долга к показателю EBITDA на определенном в соглашении уровне.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы (Примечание 25), обязательства по финансовой аренде (Примечания 27, 28), торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 28). 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 20), инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы (Примечание 16), а также денежные средства и их эквиваленты (Примечание 23).



Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

	Примечания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты	23	30 986	24 373
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	6 937	6 115
Займы выданные	16	501	526
Депозитные вклады	16	15 000	-
Итого активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		53 424	31 014
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Долевые ценные бумаги	16	1 178	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Долевые ценные бумаги	16	-	1 242
Торговая дебиторская задолженность по факторинговому соглашению с регрессом	20	-	1 535
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	2 777
Итого финансовые активы		54 602	33 791
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Кредиты и займы	25	33 585	522
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	6 360	6 304
Обязательства по финансовой аренде	26, 28	7	43
Задолженность по уплате дивидендов		17	23
Итого финансовые обязательства		39 969	6 892

Основные факторы финансовых рисков и система управления рисками

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

Мониторинг и оценка возможных рисков производятся руководством компаний Группы, а также на уровне материнской компании 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. Риск изменения процентных ставок для Группы относится к краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам с плавающими процентными ставками.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем диверсификации кредитного портфеля по типам кредиторов и процентных ставок.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к увеличению или уменьшению плавающей процентной ставки на 100 базисных пунктов, которое используется при подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководителей Группы и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного колебания процентных ставок. Анализ подверглись кредиты и займы (финансовые обязательства) на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату существовала в течение всего периода:

	Прибыль (после налогообложения) и капитал	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
EURIBOR	144	3
Итого	144	3



Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Если бы по состоянию на 31 декабря 2018 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже (2017 г.: на 100 базисных пунктов ниже) при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль после налогообложения за период и капитал составили бы на 144 млн руб. больше (2017 г.: на 3 млн руб.) в результате более низких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (2017 г.: на 100 базисных пунктов выше), при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль после налогообложения за период и капитал составили бы на 144 млн руб. меньше (2017 г.: на 3 млн руб.) в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

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.

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	4 125	4 211
- Доллары США	2 746	2 584
- Евро	1 379	1 627
Денежные средства	13 841	19 511
- Доллары США	10 089	17 910
- Евро	3 752	1 601
Итого активы	17 966	23 722
Обязательства		
Кредиты и займы полученные	18 390	447
- Доллары США	330	258
- Евро	18 060	189
Обязательства по финансовой аренде	-	34
- Доллары США	-	34
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 733	1 586
- Доллары США	785	666
- Евро	948	920
Итого обязательства	20 123	2 067
Итого чистая позиция	(2 157)	21 655
- Доллары США	11 720	19 536
- Евро	(13 877)	2 119

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, на конец отчетного периода были бы ниже/выше на следующие величины:

Изменение курса:	Прибыль (после налогообложения) и капитал	
	2018 г.	2017 г.
Доллар США	1 875	3 126
Евро	(2 220)	339

**Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)****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.

Группа применяет для оценки кредитного риска под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 два подхода: i) общую модель – для займов, депозитов, прочих денежных средств и их эквивалентов, в сей 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 с момента первоначального признания, и по которым 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 на 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) в 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 любым 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.



Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

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.

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

По общей модели:

Сроки просрочки	Сумма краткосрочной прочей задолженности (EAD)	Процент кредитных потерь (PD)	Ожидаемые кредитные потери (ECL)
Текущая (непросроченная)	122	0,001%	-
от 0 до 29 дней (включительно)	35	3%	1
более 90 дней	67	100%	67
Итого	224		68

По упрощенной модели:

Сроки просрочки	Сумма краткосрочной торговой задолженности (EAD)	Процент кредитных потерь (PD)	Ожидаемые кредитные потери (ECL)
Текущая (непросроченная)	6 682	0,001%	1
от 0 до 29 дней (включительно)	61	5%	3
от 30 до 60 дней (включительно)	34	23%	7
от 61 до 90 дней (включительно)	26	42%	11
более 90 дней	489	100%	489
Итого	7 292		511

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 их эквивалентов, 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 агенство	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Денежные средства и их эквиваленты	Финансовые активы	Денежные средства и их эквиваленты	Финансовые активы
ruA+	Эксперт РА	-	-	24 115	-
ruA-	Эксперт РА	30 626	15 000	-	-
Aa3	Moody's	236	-	102	-
BB-	Fitch	94	-	-	-
B1	Moody's	-	-	4	-
Ba1	Moody's	-	-	149	-
Ba2	Moody's	29	-	-	-
Прочие	Прочие	1	-	3	-
Итого		30 986	15 000	24 373	-

**Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)****Риск ликвидности**

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет исполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. В Примечаниях 25, 28, 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.

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.

Для снижения негативного воздействия 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.

Примечание 38. События после отчетной даты

Советом директоров 6 марта 2019 г. рекомендовано выплатить дивиденды в размере 36 495 млн руб. из расчета 19,94 рублей на акцию. Это решение требует утверждения на ежегодном собрании акционеров 12 апреля 2019 г.