

ГРУППА «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ»

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

31 декабря 2019 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	7
Примечание 5. Основные положения учетной политики	9
Примечание 6. Основные бухгалтерские оценки и суждения	25
Примечание 7. Изменения в сравнительной информации	26
Примечание 8. Выручка	28
Примечание 9. Себестоимость	29
Примечание 10. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	29
Примечание 11. Прочие операционные расходы, нетто	29
Примечание 12. Прибыль от курсовых разниц, нетто	30
Примечание 13. Налог на прибыль	30
Примечание 14. Основные средства.....	32
Примечание 15. Нематериальные активы	33
Примечание 16. Инвестиции в ассоциированные компании	34
Примечание 17. Финансовые активы	35
Примечание 18. Гудвил	36
Примечание 19. Прочие внеоборотные активы.....	36
Примечание 20. Товарно-материальные запасы	36
Примечание 21. Торговая и прочая дебиторская задолженность	37
Примечание 22. Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам.....	37
Примечание 23. Авансы выданные	38
Примечание 24. Денежные средства и эквиваленты денежных средств	38
Примечание 25. Акционерный капитал и прибыль на акцию	38
Примечание 26. Кредиты и займы.....	39
Примечание 27. Прочие долгосрочные обязательства	41
Примечание 28. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников.....	41
Примечание 29. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	43
Примечание 30. Авансы полученные и начисленные обязательства	43
Примечание 31. Задолженность по прочим налогам	43
Примечание 32. Операции со связанными сторонами	43
Примечание 33. Информация по сегментам	45
Примечание 34. Основные дочерние общества.....	49
Примечание 35. Справедливая стоимость финансовых инструментов	50
Примечание 36. Обязательства будущих периодов	50
Примечание 37. Условные обязательства.....	51
Примечание 38. Управление финансовыми рисками и капиталом.....	52
Примечание 39. События после отчетной даты.....	59



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Нижнекамскнефтехим»:

Наше мнение

По нашему мнению, 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 2019 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 2019 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале 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 согласно указанным стандартам далее раскрывается 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. 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: 1 535 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 99% выручки Группы и 97% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Ключевые вопросы аудита

- 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 оценочных значений, 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	1 535 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
<p>Признание и раскрытие выручки</p> <p>Группа осуществляет значительное количество транзакций с большим количеством покупателей из разных стран на различных условиях перехода права собственности и рисков.</p> <p>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.</p>	<p>Мы провели различные аудиторские процедуры в отношении признания выручки, включавшие, но не ограничивающиеся следующими:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.

Ключевой вопрос аудита

Как и в прошлом году, мы продолжаем считать данный вопрос ключевым вопросом аудита.

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

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

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 значительной неопределенности в отношении исхода, аудит данного вопроса требует значительных затрат времени аудиторской группы и продолжает являться областью повышенного внимания аудитора.

Информация о существенных судебных делах раскрыта в примечании 37 консолидированной финансовой отчетности.

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;
- получение и анализ позиции внешних юристов Группы, содержащей оценку наиболее вероятного исхода дел;
- 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 37 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, отсутствует необходимость внесения корректировок в консолидированную финансовую отчетность, и что раскрытие вопроса является достаточным и корректным.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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 99% выручки Группы и 97% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет ПАО «Нижнекамскнефтехим» за 2019 год (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2020 года, который, как ожидается, будет нам предоставлен после этой даты.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывода, выражающего 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 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, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, 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 Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в нем 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 указанной 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 за подготовкой 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

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

Ао "ТФК Аудит"

26 марта 2020 года

Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«Нижнекамскнефтехим»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 ноября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1021602502316

Идентификационный номер налогоплательщика: 1651000010

423574, Российская Федерация, Республика Татарстан,
Нижнекамский муниципальный район, город Нижнекамск, улица
Соболековская, здание 23, офис 129

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация
«Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и
аудиторских организаций – 12006020338



Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка	8	178 990	193 859
Себестоимость	9	(135 511)	(147 436)
Валовая прибыль		43 479	46 423
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(14 759)	(15 967)
Прочие операционные расходы, нетто	11	(1 228)	(633)
Прибыль или убыток от изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки		401	(178)
Прибыль от операционной деятельности		27 893	29 645
Процентные доходы		1 174	739
Процентные расходы		(143)	(99)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, с признанием ее изменения в прибылях или убытках	17	363	(51)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	12	1 559	1 146
Доля в прибылях или убытках ассоциированных компаний	16	(111)	86
Прибыль до налогообложения		30 735	31 466
Расход по налогу на прибыль	13	(6 706)	(6 684)
Прибыль за год		24 029	24 782
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Курсовые разницы по пересчету показателей иностранных подразделений в валюту представления консолидированной финансовой отчетности			
		(156)	167
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки		(156)	167
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности			
	28	(281)	(37)
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков		(281)	(37)
Итого прочий совокупный доход		(437)	130
Итого совокупный доход		23 592	24 912
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		24 018	24 689
Неконтролирующей доле участия		11	93
Прибыль за год		24 029	24 782
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		23 649	24 746
Неконтролирующей доле участия		(57)	166
Итого совокупный доход		23 592	24 912
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)		13,12	13,49

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

 Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересмотрено)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	144 263	111 766
Активы в форме права пользования		156	-
Нематериальные активы	15	290	454
Инвестиции в ассоциированные компании	16	344	540
Финансовые активы	17	2 405	1 679
Отложенные налоговые активы	13	269	266
Гудвил	18	83	83
Прочие внеоборотные активы	7, 19	947	891
Итого внеоборотные активы		148 757	115 679
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	20	17 182	19 357
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	5 306	6 937
Предоплата по налогу на прибыль		256	23
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	7, 22	7 603	8 985
Финансовые активы	17	-	15 000
Авансы выданные	7, 23	1 733	13 434
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	24	34 461	30 986
Итого оборотные активы		66 541	94 722
Итого активы		215 298	210 401
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	25	6 332	6 332
Резерв по пересчету показателей иностранных подразделений		282	370
Нераспределенная прибыль		138 494	151 263
Итого капитал, принадлежащий акционерам материнской компании		145 108	157 965
Неконтролирующая доля участия		705	844
Итого капитал		145 813	158 809
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	26	49 665	32 783
Отложенные налоговые обязательства	13	4 294	3 379
Прочие долгосрочные обязательства	27	1 700	1 095
Итого долгосрочные обязательства		55 659	37 257
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	26	421	802
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	5 907	6 366
Авансы полученные и начисленные обязательства	7, 30	6 056	5 986
Задолженность по налогу на прибыль		36	61
Задолженность по прочим налогам	7, 31	1 322	1 103
Задолженность по дивидендам		84	17
Итого краткосрочные обязательства		13 826	14 335
Итого обязательства		69 485	51 592
Итого капитал и обязательства		215 298	210 401

 Сафин А. Ф.
 Генеральный директор
 26 марта 2020 года


 Яхин И. Р.
 Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2019 г.	2018 г. (пересмотрено)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		30 735	31 466
Корректировки на:			
Амортизация	9, 10	6 207	5 101
Процентные доходы, нетто		(1 031)	(640)
Расходы/(доходы) от финансовых вложений, нетто		111	(97)
(Прибыль)/убыток от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости	17	(363)	51
Убыток от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	14	271	45
Прибыль от курсовых разниц, нетто		(1 810)	(601)
(Уменьшение)/увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки	21	(401)	178
Эффект от дисконтирования займов выданных	17	10	89
Снижение стоимости товарно-материальных запасов до чистой цены продажи	20	174	9
Операционная прибыль до учета изменений оборотного капитала		33 903	35 601
Уменьшение товарно-материальных запасов	20	1 896	1 848
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	21	1 966	497
Уменьшение/(увеличение) прочих налогов к возмещению и предоплаты по налогам	7, 22	1 382	(1 935)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	7, 19, 23	11 715	(10 680)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	27, 29	(1)	(3 194)
Увеличение авансов полученных и начисленных обязательств	7, 30	70	1 075
Увеличение задолженности по прочим налогам	7, 31	219	380
Изменения в оборотном капитале		17 247	(12 009)
Проценты уплаченные		(44)	(23)
Налог на прибыль уплаченный		(6 108)	(5 038)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		44 998	18 531
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и выдача авансов под капитальное строительство и приобретение оборудования		(37 047)	(33 719)
Приобретение дочерних компаний		(335)	-
Приобретение нематериальных активов		(133)	(334)
Поступления от реализации объектов основных средств		3	110
Размещение депозитов и прочих финансовых активов		(424)	(21 625)
Погашение депозитов и прочих финансовых активов		15 109	7 809
Проценты полученные		1 861	662
Затраты по кредитам и займам капитализированные		(1 893)	(140)
Дивиденды полученные		85	100
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(22 774)	(47 137)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение долгосрочных кредитов и займов	26	21 752	36 893
Привлечение краткосрочных кредитов и займов	26	2 402	1 216
Погашение долгосрочных кредитов и займов	26	(141)	(123)
Погашение краткосрочных кредитов и займов	26	(2 657)	(1 093)
Выплата страховых премий и комиссий, связанных с привлечением заемных средств	26	(1 593)	(5 202)
Финансирование, полученное по факторинговым соглашениям с регрессом		-	2 820
Погашение задолженности по аренде		(60)	(50)
Дивиденды уплаченные		(36 521)	(25)
Денежные средства, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности, нетто		(16 818)	34 436
Увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств, нетто		5 406	5 830
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		30 986	24 373
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств, выраженных в иностранной валюте		(1 931)	783
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		34 461	30 986

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет об изменении капитала**

	Прим.	Акционерный капитал	Резерв по пересчету показателей иностранных подразделений	Нераспределенная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 г.	25	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 1 января 2019 г.	25	6 332	370	151 263	157 965	844	158 809
Прибыль		-	-	24 018	24 018	11	24 029
Прочий совокупный доход, за вычетом отложенного налога		-	(88)	(281)	(369)	(68)	(437)
Итого совокупный доход		-	(88)	23 737	23 649	(57)	23 592
Дивиденды объявленные		-	-	(36 506)	(36 506)	(82)	(36 588)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	25	6 332	282	138 494	145 108	705	145 813



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, офис 129. 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 34.

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 2019 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 2019 г. 61,9057 руб. за 1 доллар США (69,4706 руб. на 31 декабря 2018 г.) и 69,3406 руб. за 1 евро (79,4605 руб. на 31 декабря 2018 г.).

Примечание 3. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие практические упрощения:

- (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 1 января 2019 г. составляет не более 12 месяцев) и аренды малоценных активов.

Группа не признала активы и обязательства по договорам операционной аренды земли, по которым арендный платеж является переменным, зависящим от ставки земельного налога и кадастровой стоимости земли. Группа учитывает арендные платежи по данным договорам как операционные расходы по мере их возникновения. В консолидированном отчете о движении денежных средств данные платежи представлены как операционные денежные потоки.

Кроме того, Группа приняла решение не анализировать повторно договор с точки зрения того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Группа приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».



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

На дату первоначального применения Группа признала обязательство по аренде для договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда с применением МСФО (IAS) 17. Данные обязательства оцениваются по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. Ставка дисконтирования, применяемая к обязательствам по аренде по состоянию на 1 января 2019 г., составляет 8,39%.

В отношении договоров аренды, ранее классифицированных как финансовая аренда, Группа признала балансовую стоимость активов, являющихся предметом аренды, в размере балансовой стоимости актива в форме права пользования и обязательства по аренде в размере обязательства по аренде на дату перехода на новый стандарт. Принципы оценки, изложенные в МСФО (IFRS) 16, применяются только с 1 января 2019 г.

Обременительные договоры аренды, требующие корректировки активов в форме права пользования, на дату первого применения стандарта отсутствовали. Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде на 31 декабря 2018 г. с обязательствами по аренде, признанными на 1 января 2019 г.:

	1 января 2019 г.
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения на 31 декабря 2018 г.	2 013
Корректировка договорных обязательств по аренде:	
- договоры аренды земли	(1 616)
- договоры на оказание услуг, ранее классифицированные как договоры аренды	(272)
- договоры аренды малоценных активов и краткосрочные договоры аренды, которые относятся на расходы линейным методом	(17)
- будущие арендные платежи, возникающие в результате применения разных методов учета опционов на продление и прекращение аренды	2
эффект дисконтирования	(17)
Обязательства по операционной аренде, признанные на 1 января 2019 г.	93
Обязательства по аренде, ранее классифицированной как финансовая аренда	7
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	100

Соответствующие активы в форме права пользования были оценены в сумме, равной обязательству по аренде, скорректированной на сумму предоплаченных или начисленных арендных платежей по данному договору аренды, признанному в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.

Признанные на 1 января 2019 г. активы в форме права пользования относятся к следующим видам активов:

	1 января 2019 г.
Оборудование	91
Активы по договорам аренды, ранее классифицированной как операционная аренда	91
Активы по договорам аренды, ранее классифицированной как финансовая аренда	101
Итого активы в форме права пользования	192



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

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2019 г. (с учетом изменений в сравнительной информации, описанных в Примечании 7):

	31 декабря 2018 г.	Изменения	1 января 2019 г.
Активы			
Основные средства	111 766	(101)	111 665
Активы в форме права пользования	-	192	192
Итого внеоборотные активы	115 679	91	115 770
Итого активы	210 401	91	210 492
Капитал и обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Прочие долгосрочные обязательства	(1 095)	(74)	(1 169)
Итого долгосрочные обязательства	(37 257)	(74)	(37 331)
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 366)	(17)	(6 383)
Итого краткосрочные обязательства	(14 335)	(17)	(14 352)
Итого обязательства	(51 592)	(91)	(51 683)
Итого капитал и обязательства	(210 401)	(91)	(210 492)

Прочие новые и уточненные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. 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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Внесение изменений в программу, сокращения программы или погашение обязательств по программе» – Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. 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 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Руководство Группы считает, что новый стандарт существенно не повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к ссылкам на Концептуальную основу стандартов МСФО (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. 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). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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 консолидированную финансовую отчетность.

Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменится в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.



Примечание 4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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

Примечание 5. Основные положения учетной политики

Заявление о соответствии

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

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством и требованиями, предъявляемыми Российской Федерацией в отношении ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности. Принципы ведения бухгалтерского учета и процедуры составления финансовой отчетности в Российской Федерации 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 бизнесов»;
- Финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 г., данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное (Примечание 3).



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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, 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 расщепления 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 взаимоисключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

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 участия в капитале, которой напрямую или косвенно не владеет Группа. 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 возмещения, переданного 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.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или возникших обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного возмещения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических услуг, услуг по проведению оценки и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, 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.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Для целей оценки на предмет обесценения гудвилл 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 гудвилл») 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 возмещением, переданным за приобретение неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью отражается как изменение нераспределенной прибыли непосредственно в консолидированном отчете об изменении капитала. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как изменение нераспределенной прибыли непосредственно в консолидированном отчете об изменении капитала.

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 также исключаются, 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 на дату потери контроля, 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.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 (далее «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 компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год 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, установленному ЦБ РФ, действующему на каждую дату отчетности. Все статьи, включенные в состав собственного капитала, кроме прибыли или убытка за год, 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 по пересчету показателей иностранных подразделений 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 «неконтролирующая доля участия» в составе капитала.

Признание выручки

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.

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

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

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.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Продажа продукции (продолжение)

Выручка от продаж признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом скидок.

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

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

Предоставление услуг

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.

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.

Процентные доходы

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки. 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.

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, проценты по договорам аренды, процентные расходы по обязательствам по вознаграждениям работникам.

Основные средства

Объекты основных средств, приобретенные до 1 января 2003 г., отражаются в учете по первоначальной стоимости, скорректированной в соответствии с изменениями в покупательной способности по МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике» за минусом накопленной амортизации и убытка от обесценения, если такой имеется.

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2003 г., отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации 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.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

	Оценочный срок полезного использования
Здания, сооружения и передаточные устройства	5 – 100 лет
Машины и оборудование	1 – 55 лет
Транспортные и прочие основные средства	2 – 40 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, возникшие 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 также отражаются авансы, выданные поставщикам и подрядчикам под капитальное строительство и приобретение оборудования, за вычетом суммы НДС.

Затраты по займам (кредитам и займам)

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию по назначению 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 кредитам и займам; и (в) ведет деятельность, необходимую для подготовки актива к предполагаемому использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по кредитам и 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 кредитам и 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 кредиту и займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Активы в форме права пользования

Группа арендует оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования (продолжение)

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	Оценочный срок полезного использования
Производственное оборудование	1 – 7 лет
Транспортные средства	1 – 6 лет

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости 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:

	Оценочный срок полезного использования
Программное обеспечение	1 – 10 лет
Патенты	1 – 20 лет
Лицензии	1 – 17 лет

Затраты, возникающие в результате разработки, 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.

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 прибыли или убытка за год.

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 прибыли или убытка за год.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу среднескользящей величины. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства (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 внеоборотных активов (строка «прочие внеоборотные активы»), если они будут использованы не ранее, чем через 12 месяцев.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение и НДС с авансов. 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».

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.

Авансы выданные отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом возмещенного из бюджета НДС с авансов выданных.

Авансы полученные отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом уплаченного в бюджет НДС с авансов полученных.

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».

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.

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» консолидированного отчета о совокупном доходе, акциз по нереализованной продукции отнесен на уменьшение строки «товарно-материальные запасы» консолидированного отчета о финансовом положении.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты: основные подходы к оценке

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства 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 оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. 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 нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной 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 валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые 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 существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, 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.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Первоначальное признание финансовых инструментов (продолжение)***

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 купить или 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.

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 выданные, векселя к получению и дебиторская задолженность***

Займы выданные, векселя к получению, 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.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Займы выданные, векселя к получению и дебиторская задолженность (продолжение)

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

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства на банковских счетах, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения по договору 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 текущих счетах производится оценка банков по международным или национальным рейтингам.

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 текущих счетах не начисляется. Если рейтинг банка ухудшился по сравнению с прошлым отчетным периодом, а также, если банку был присвоен рейтинг в диапазоне «в высокой степени спекулятивные» и ниже, то начисляется резерв под ожидаемые кредитные убытки согласно внутренней методике формирования резервов под обесценение финансовых активов.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. 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 погашение данных депозитов 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

Долевые ценные бумаги, по которым имеются рыночные котировки, оцениваются по справедливой стоимости. 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 стоимости используется также рыночный мультипликатор для чистых активов аналогичных банков. Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости долевых инструментов, отражаются в составе прибыли или убытка за год.

Дивиденды, полученные по долевым 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.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****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 или сравнительного 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 выданные, депозиты, прочие денежные средства и эквиваленты денежных средств, долгосрочная торговая дебиторская задолженность, прочая дебиторская задолженность, векселя к получению.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. В Примечании 38 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

По общему подходу Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В отношении торговой дебиторской задолженности, в случае, если не было определено обесценение индивидуального актива, то в отношении группы аналогичных активов оценка может проводиться по упрощенному подходу.

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

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 процентной ставки 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 в составе прибыли или убытка за год. 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.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 срок действия прав на денежные потоки, связанные с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала 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 или убытке за год.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по 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, отмены данных обязательств или истечения срока его исполнения.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая 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.

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по аренде (продолжение)

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды оборудования и транспортных средств Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде зданий, сооружений, оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и другие объекты, стоимость которых не превышает 300 тыс. руб.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т.е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе выручки и прочих доходов линейным методом.

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 (событие дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Авансы полученные

Авансы полученные представляют собой обязательства по договорам в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Авансы полученные, отраженные на конец предыдущего отчетного периода, признаются в составе выручки за отчетный год в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

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.



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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 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.

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.

В консолидированной финансовой отчетности отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются свернуто. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

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, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования данных обязательств на отчетную дату.

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».



Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства 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 оценочного обязательства, 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 оценочного обязательства 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.

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 14).

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. При расчете потоков денежных средств и допущений рассматривается вся доступная на конец года информация о будущих изменениях в операционной деятельности. Расчетные данные могут отличаться от фактических данных в будущем. 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 18).



Примечание 6. Основные бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

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 17).

Амортизация активов в форме права пользования

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление договора или неисполнения опциона на прекращение договора аренды. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен).

Для аренды оборудования и транспортных средств, как правило, наиболее значимыми являются следующие факторы:

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены значительные штрафы.
- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную стоимость.

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде. Основная часть опционов на продление договора в случае аренды транспортных средств не были отражены в обязательстве по аренде, так как Группа имела возможность заменить активы без значительных затрат и нарушений в обычном порядке деятельности.

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 28).

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 37).

Примечание 7. Изменения в сравнительной информации

Группа внесла исправления в консолидированный отчет о финансовом положении и в консолидированный отчет о движении денежных средств, относящиеся к сравнительной информации. Руководство Группы приняло решение отражать авансы выданные и авансы полученные за вычетом НДС. В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» исправления были внесены 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 2018 г. следующее:

	Прим.	Первоначально представленная сумма по состоянию на 31 декабря 2018 г.	Корректировка	Сумма после изменений по состоянию на 31 декабря 2018 г.
Активы				
Прочие внеоборотные активы	19	1 546	(655)	891
Итого внеоборотные активы		116 750	(655)	116 095
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	22	9 010	(25)	8 985
Авансы выданные	23	15 758	(2 324)	13 434
Итого оборотные активы		97 071	(2 349)	94 722
Итого активы		213 821	(3 004)	210 817
Капитал и обязательства				
Авансы полученные и начисленные обязательства	30	(6 173)	187	(5 986)
Задолженность по прочим налогам	31	(3 920)	2 817	(1 103)
Итого краткосрочные обязательства		(17 339)	3 004	(14 335)
Итого обязательства		(55 012)	3 004	(52 008)
Итого капитал и обязательства		(213 821)	3 004	(210 817)

Влияние корректировки на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2018 г. следующее:

	Прим.	Первоначально представленная сумма по состоянию на 1 января 2018 г.	Корректировка	Сумма после изменений по состоянию на 1 января 2018 г.
Активы				
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	22	7 147	(97)	7 050
Авансы выданные	23	2 641	(383)	2 258
Итого оборотные активы		64 903	(480)	64 423
Итого активы		151 069	(480)	150 589
Капитал и обязательства				
Авансы полученные и начисленные обязательства	30	(5 163)	252	(4 911)
Задолженность по прочим налогам	31	(951)	228	(723)
Итого краткосрочные обязательства		(12 961)	480	(12 481)
Итого обязательства		(17 153)	480	(16 673)
Итого капитал и обязательства		(151 069)	480	(150 589)

Так как сумма изменений незначительна, консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2018 г. не представлен.



Примечание 7. Изменения в сравнительной информации (продолжение)

Влияние корректировки на консолидированный отчет о движении денежных средств за 12 месяцев 2018 г. было следующим:

	Первоначально представленная сумма за 2018 г.	Корректировка	Сумма после изменений за 2018 г.
(Увеличение)/уменьшение прочих налогов к возмещению и предоплаты по налогам	(2 474)	539	(1 935)
(Увеличение)/уменьшение прочих активов	(12 665)	1 985	(10 680)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных и начисленных обязательств	1 010	65	1 075
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам	2 969	(2 589)	380
Изменения в оборотном капитале	(11 982)	-	(11 982)

Примечание 8. Выручка

Анализ выручки по категориям приведен в таблице ниже:

	2019 г.	2018 г.
Выручка по договорам с покупателями	178 880	193 739
Арендный доход	110	120
Итого	178 990	193 859

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

	2019 г.	2018 г.
Выручка от продажи продукции и товаров	171 849	186 589
Итого выручка, признанная в определенный момент времени	171 849	186 589
Выручка от предоставления услуг	7 031	7 150
Итого выручка, признанная в течение периода	7 031	7 150
Итого выручка по договорам с покупателями	178 880	193 739

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

	2019 г.	2018 г.
Российская Федерация	90 734	98 453
Экспорт (выручка по ним составляет более 10% от общей суммы выручки):		
Европа	49 013	55 176
Азия	22 600	24 307
Другие страны	16 533	15 803
Итого	178 880	193 739

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

	2019 г.	2018 г.
Синтетические каучуки	72 330	76 046
Пластики	53 865	61 629
Прочая нефтехимическая продукция	45 654	48 914
Итого	171 849	186 589

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:

	2019 г.	2018 г.
Крупнейшие 34 покупателя (2018 г.: 35 покупателей)	117 554	125 666
Прочие покупатели	61 436	68 193
Итого	178 990	193 859



Примечание 8. Выручка (продолжение)

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

	2019 г.	2018 г.
Сырье и расходные материалы	83 272	99 415
Электроэнергия и отопление	24 431	23 714
Расходы на оплату труда	12 147	11 071
Амортизация	5 465	4 407
Приобретенные услуги	3 706	3 361
Транспортные расходы	3 425	3 800
Ремонт и техническое обслуживание	1 790	1 689
Прочие расходы	177	322
Аренда	71	77
Изменение запасов готовой продукции, товаров отгруженных и незавершенного производства	1 027	(420)
Итого	135 511	147 436

В составе статьи Сырье и расходные материалы отражена сумма возмещенного из бюджета акциза в размере 19 847 млн руб. за 2019 год (за 2018 год: 18 563 млн руб.) как частичная компенсация роста стоимости сырья.

Примечание 10. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	2019 г.	2018 г.
Расходы на оплату труда	4 604	4 412
Транспортные расходы	3 115	2 610
Налоги, кроме налога на прибыль	1 638	1 591
Рекламные и прочие услуги	1 525	2 620
Ремонт и техническое обслуживание	901	968
Амортизация	742	694
Материалы	406	1 258
Расходы на страхование	401	394
Электроэнергия и отопление	191	189
Аренда	138	178
Прочие расходы	1 098	1 053
Итого	14 759	15 967

Примечание 11. Прочие операционные расходы, нетто

	2019 г.	2018 г.
Прибыль от продажи валюты	(364)	(546)
Доход от выбытия прочего имущества	(140)	(89)
Уменьшение резерва по авансам выданным	-	(27)
Прочие доходы	(552)	(487)
Итого прочие операционные доходы	(1 056)	(1 149)
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	992	220
Расходы по социальной политике и благотворительность	455	1 046
Убыток от выбытия основных средств	284	59
Списание Гудвила	81	-
Увеличение резерва по по авансам выданным	3	-
Расходы от финансовых вложений	-	50
Прочие расходы	469	407
Итого прочие операционные расходы	2 284	1 782
Итого	1 228	633



Примечание 12. Прибыль от курсовых разниц, нетто

	2019 г.	2018 г.
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, полученные по кредитам и займам	3 686	(1 085)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, полученные от пересчета денежных средств	(1 874)	616
Прибыль от курсовых разниц, полученные по депозитам	-	1 147
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц по прочим операциям	(253)	468
Прибыль от курсовых разниц, нетто	1 559	1 146

Примечание 13. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

	2019 г.	2018 г.
Текущий налог на прибыль	5 444	6 063
Отложенный налог на прибыль	855	599
Налог на прибыль прошлых лет к уплате	407	22
Итого	6 706	6 684

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2019 и 2018 гг., составляет 20%. Компания АО «Полимализ» находится в особой экономической зоне «Алабуга», ставка налога на прибыль для данной компании составляет 2% за 2019 год (2018 год: 2%). Ниже представлена сверка расчетного налога на прибыль с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о совокупном доходе.

	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	30 735	31 466
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	6 112	6 284
Налоговый эффект доходов и расходов, не учитываемых при расчете налогооблагаемой базы	187	378
Налог на прибыль прошлых лет к уплате	407	22
Расход по налогу на прибыль	6 706	6 684

Свернутое сальдо по отложенным налоговым активам и обязательствам, представлено в таблице:

	2019 г.	2018 г.
Отложенные налоговые активы	(269)	(266)
Отложенные налоговые обязательства	4 294	3 379
Отложенные налоговые обязательства, нетто	4 025	3 113

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 13. 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 2019 г. по ставке 20% и 2% по АО «Полимализ» (на 31 декабря 2018 г. по ставке 20% и 2% по АО «Полимализ»).

	31 декабря 2019 г.	Объединение бизнеса (покупка)	Отнесено/ (Восстановлено) на счет прибылей и убытков	На 31 декабря 2018 г.	Отнесено/ (Восстановлено) на счет прибылей и убытков	1 января 2018 г.
Основные средства	(303)	-	(14)	(289)	(35)	(254)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(19)	-	172	(191)	(30)	(161)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(31)	-	2	(33)	(5)	(28)
Прочее	(248)	-	(79)	(169)	(26)	(143)
Отложенные налоговые активы	(601)	-	81	(682)	(96)	(586)
<i>Взаимозачет отложенных налоговых обязательств</i>	<i>332</i>	<i>-</i>	<i>(84)</i>	<i>416</i>	<i>95</i>	<i>321</i>
Итого отложенные налоговые активы	(269)	-	(3)	(266)	1	(265)
Основные средства	4 166	57	950	3 159	700	2 459
Финансовые активы	94	-	(79)	173	48	125
Товарно-материальные запасы	128	-	(169)	297	(158)	455
Прочее	238	-	72	166	105	61
Отложенные налоговые обязательства	4 626	57	774	3 795	695	3 100
<i>Взаимозачет отложенных налоговых активов</i>	<i>(332)</i>	<i>-</i>	<i>84</i>	<i>(416)</i>	<i>(95)</i>	<i>(321)</i>
Итого отложенные налоговые обязательства	4 294	57	858	3 379	600	2 779
Отложенные налоговые обязательства, нетто	4 025	57	855	3 113	599	2 514

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 14. 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 2018 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	77	836	144	34 304	35 361
Перевод из незавершенного строительства	12 689	9 183	-	(21 872)	-
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
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.	75 908	77 574	8 422	43 294	205 198
Поступления	48	1 006	201	37 315	38 570
Поступления при приобретении дочерних компаний	301	-	1	-	302
Перевод из незавершенного строительства	11 289	6 398	86	(17 773)	-
Выбытия	(714)	(692)	(74)	(210)	(1 690)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	86 832	84 286	8 636	62 626	242 380
Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2019 г.	(36 328)	(54 011)	(3 077)	(16)	(93 432)
Начислено за период	(1 861)	(3 563)	(555)	-	(5 979)
Поступления при приобретении дочерних компаний	(2)	-	-	-	(2)
Списано при выбытии	565	569	162	-	1 296
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2019 г.	(37 626)	(57 005)	(3 470)	(16)	(98 117)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	49 206	27 281	5 166	62 610	144 263

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 2019 г. в составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные под капитальное строительство и приобретение оборудования, в сумме 33 938 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 14 759 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).

На 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость земли в разделе «Земля, здания, сооружения и передаточные устройства» составляет 607 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 571 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. в составе основных средств имеются полностью амортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 43 826 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 44 226 млн руб.).



Примечание 14. Основные средства (продолжение)

Основные средства Группы балансовой стоимостью 545 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 556 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

В составе поступлений за 2019 г. отражены капитализированные затраты по кредитам и займам в размере 1 642 млн руб. (2018 год – 348 млн руб.) за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования заемных средств в размере 749 млн руб. (2018 год – 0 млн руб.).

Если бы расчетные сроки полезного использования основных средств отличались на 10% от оценок руководства, амортизация должна была бы увеличиться на 664 млн руб. или уменьшиться на 544 млн руб. за 2019 г. (за 2018 г.: увеличиться на 545 млн руб., уменьшиться на 446 млн руб.).

Руководство Группы не выявило признаков, свидетельствующих о потенциальном обесценении основных средств и гудвила, на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.

Примечание 15. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2018 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
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.	747	401	277	1 425
Поступления	34	99	-	133
Выбытия	(94)	(122)	-	(216)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	687	378	277	1 342
Накопленная амортизация на 1 января 2019 г.	(410)	(294)	(267)	(971)
Начислено за период	(80)	(136)	-	(216)
Списано при выбытии	13	122	-	135
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 г.	(477)	(308)	(267)	(1 052)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	210	70	10	290



Примечание 16. 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ООО «Эластокам»*	Производство полиуретановых систем	162	360	50,00%	50,00%
ООО «Газэнергонефтехим»	Производство основных химических веществ, удобрений и азотных соединений, пластмасс и синтетического каучука в первичных формах	136	134	49,00%	49,00%
ПАО «Ямал-Поволжье»	Транспортирование по трубопроводам газа и продуктов его переработки	46	46	33,40%	33,40%
ООО «Татнефть-НК-Ойл»	Производство нефтепродуктов	-	-	26,00%	26,00%
Итого		344	540		

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-НК-Ойл» равна нулю. Не отраженная в учете доля Группы в убытке данной ассоциированной компании за 2019 г. составляет 0 млн руб. (2018 г.: 49 млн руб.). В совокупности не отраженная в учете доля Группы в накопленных убытках данной ассоциированной компании составляет 618 млн руб. (2018 г.: 618 млн руб.).

В таблице ниже представлены изменения инвестиций Группы в ассоциированные компании:

	2019 г.	2018 г.
Остаток на начало периода	540	544
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	(85)	(90)
Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний	(111)	86
Остаток на конец периода	344	540

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

Сводные данные о доле участия Группы в выручке, прибыли или убытке за период, активах и обязательствах ассоциированных компаний за 2019 г. и 2018 г. представлены в таблицах ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Итого активы	1 472	1 757
Итого обязательства	(742)	(633)
Чистые активы	730	1 124
Доля Группы в чистых активах	344	540

	2019 г.	2018 г.
Выручка	2 718	3 508
(Убыток)/прибыль за период	(223)	173
Доля Группы в (убытке)/прибыли за период	(111)	86



Примечание 17. Финансовые активы

	Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Долевые ценные бумаги	1, 3	1 765	1 178
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы выданные	2	510	501
Векселя к получению	2	130	-
Итого		2 405	1 679
Краткосрочные			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Депозитные вклады сроком более 3 месяцев	2	-	15 000
Итого		-	15 000

По состоянию на 31 декабря 2019 г. займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, отражены за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 278 млн руб., созданного в отношении займа, выданного ассоциированной компании (на 31 декабря 2018 г.: 388 млн руб.).

Долгосрочные долевые ценные бумаги, представлены акциями следующих компаний:

	Доля собственности, %		Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.			
ОАО «Татнефтехиминвест-холдинг»	6,98%	6,98%	3	924	643
ПАО «Ак Барс» Банк	1,46%	1,46%	3	580	510
Прочие	-	-	1,3	261	25
Итого				1 765	1 178

В приведенной ниже таблице раскрывается чувствительность расчета справедливой стоимости финансовых активов к изменению одного или нескольких альтернативных допущений:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
На 31 декабря 2019 г.	580	рыночный банковский		± 29
На 31 декабря 2018 г.	510	мультипликатор	±5%	± 26
На 31 декабря 2019 г.	1 531	чистые активы анализируемых компаний		± 153
На 31 декабря 2018 г.	1 178		±10%	± 118

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

	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на начало периода	1 178	1 242
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	363	(51)
Приобретение долевых ценных бумаг	224	-
Выбытие долевых ценных бумаг	-	(13)
Балансовая стоимость на конец периода	1 765	1 178



Примечание 18. Гудвил

	2019 г.	2018 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 2019 г. и показатели бизнес-планов за 2020 – 2024 гг. (в 2018 г. – фактические результаты деятельности за 2018 г. и показатели бизнес-планов за 2019 – 2023 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	2019 г.	2018 г.
Темпы роста продаж	4,0%	3,0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	12,6%	13,2%

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 2019 г., приняты темпы инфляции на среднесрочную перспективу.

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

Примечание 19. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Катализаторы	603	821
Прочие внеоборотные активы	344	70
Итого	947	891

Примечание 20. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье и материалы	8 966	10 114
Незавершенное производство	3 627	4 318
Готовая продукция	2 984	2 633
Товары отгруженные	1 605	2 292
Итого	17 182	19 357

Товарно-материальные запасы стоимостью 72 млн руб. на 31 декабря 2019 г. выступают в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой (на 31 декабря 2018 г.: 346 млн руб.). Основную часть таких кредитов и займов составляют кредиты, полученные торговой компанией Группы для финансирования своей текущей деятельности.

В 2019 г. Группа восстановила обесценение в сумме 6 млн руб. (2018 г.: 12 млн руб.) в отношении ранее списанных запасов. Группа продала (использовала в производстве) все ранее признанные обесцененными запасы за сумму, приблизительно соответствующую их чистой балансовой стоимости. Сумма восстановленного обесценения была включена в себестоимость реализованной продукции в прибыли и убытке за год.

В 2019 г. Группа признала в качестве расхода сумму списания стоимости запасов до чистой возможной цены продажи в размере 180 млн руб. (2018 г.: 21 млн руб.).



Примечание 21. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочная задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	5 443	7 292
Прочая дебиторская задолженность	144	224
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(281)	(579)
Итого	5 306	6 937

Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность		
По внешнеэкономической деятельности	3 393	4 544
По внутреннему рынку	2 050	2 748
Итого	5 443	7 292

Группа применяет два подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренных в МСФО (IFRS) 9: i) упрощенная модель; ii) общая модель. В Примечании 38 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:

	2019 г.		2018 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Остаток на начало года	511	68	290	127
Вновь созданный оценочный резерв	128	47	257	46
Восстановление неиспользованного оценочного резерва	(402)	(64)	-	(103)
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	(4)	(3)	(36)	(2)
Остаток на конец года	233	48	511	68

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 38).

Примечание 22. Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	4 950	6 220
Акцизы к возмещению	2 646	2 762
Предоплата по прочим налогам	7	3
Итого	7 603	8 985



Примечание 23. Авансы выданные

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы, выданные поставщикам	1 744	13 442
Резерв под обесценение	(11)	(8)
Итого	1 733	13 434

В 2019 году, был отражен убыток от обесценения авансов, выданных поставщикам, в размере 3 млн руб. (2018 год: доход от восстановления – 27 млн руб.).

Снижение авансов, выданных поставщикам, связано с поставками сырья и материалов в 2019 году.

Примечание 24. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Текущие счета		
- в рублях	624	16 975
- в иностранной валюте	10 283	5 505
Депозиты		
- в рублях	23 551	166
- в иностранной валюте	-	8 336
Прочие денежные средства и эквиваленты денежных средств	3	4
Итого	34 461	30 986

Примечание 25. Акционерный капитал и прибыль на акцию

На 31 декабря 2019 г. выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоит из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2018 г.: из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций) и 218 983 750 привилегированных именных акций (на 31 декабря 2018 г.: из 218 983 750 привилегированных именных акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.

На 31 декабря 2019 г. Компания вправе размещать дополнительно к размещенным акциям 27 400 000 000 объявленных обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2018 г.: 27 400 000 000 акций) и 218 983 750 объявленных привилегированных именных акций (на 31 декабря 2018 г.: 218 983 750 акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.

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

	2019 г.	2018 г.
Прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании, млн руб.	24 018	24 689
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)	13,12	13,49



Примечание 25. Акционерный капитал и прибыль на акцию (продолжение)

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 2019 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 23 708 млн руб. (за 2018 г.: 24 252 млн руб.), однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие правила распределения прибыли, могут иметь различные толкования.

Советом директоров 6 марта 2019 г. рекомендовано годовому Общему собранию акционеров ПАО «Нижнекамскнефтехим» выплатить дивиденды по акциям ПАО «Нижнекамскнефтехим» по результатам 2018 года в размере 36 495 млн руб. по обыкновенным и привилегированным акциям из расчета 19,94 рублей на акцию. Это решение одобрено на ежегодном собрании акционеров 12 апреля 2019 г.

Примечание 26. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в рублях	15 091	15 134
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой		
Кредиты и займы в евро	40 873	23 005
За вычетом страховых премий и комиссий, связанных с привлечением заемных средств	(6 193)	(5 202)
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение одного года и отраженных в составе краткосрочных кредитов и займов	(106)	(154)
Итого долгосрочные кредиты и займы	49 665	32 783



Примечание 26. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Недисконтированные платежи по договорам, рассчитанные исходя из процентных ставок, действующих на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., по срокам погашения представлены ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
От 1 года до 3 лет	5 026	3 758
От 3 до 5 лет	8 530	4 842
От 5 до 9 лет	43 745	23 296
От 9 до 15 лет	13 163	21 909
Итого	70 464	53 805

В 2018 – 2019 гг. Группа привлекла кредиты от консорциума немецких банков, организованного Дойче Банк АГ, со сроком погашения до 2033 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 – 2019 гг., представляют собой затраты по сделке и включены в определение эффективной процентной ставки по кредитным линиям.

В составе кредитов и займов в рублях отражены купонные облигации, номинированные в российских рублях. Облигации размещены на торговой площадке Московской Биржи (МОЕХ) 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 на 31 декабря 2019 г. долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой балансовой стоимостью 15 043 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 15 044 млн руб.), определенная на основании описанной выше методики путем применения ставки 7% (31 декабря 2018 г.: 9,6%), составляет 17 870 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 15 829 млн руб.).

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в евро	157	118
Кредиты и займы в долларах США	150	123
Кредиты и займы в рублях	8	61
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой		
Кредиты и займы в долларах США	-	207
Кредиты и займы в евро	-	139
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов, подлежащая уплате в течение одного года	106	154
Итого	421	802



Примечание 26. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

Недисконтированные платежи по договорам, рассчитанные исходя из процентных ставок, действующих на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., по срокам погашения представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
В течение трех месяцев	489	777
От трех месяцев до одного года	1 862	1 913
Итого	2 351	2 690

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.

	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	33 585	522
Финансовая деятельность		
<i>Денежные потоки</i>		
Долгосрочные кредиты и займы полученные	21 752	36 893
Долгосрочные кредиты и займы погашенные	(141)	(123)
Выплаты страховых премий и комиссий, связанных с привлечением заемных средств	(1 593)	(5 202)
Краткосрочные кредиты и займы полученные	2 402	1 216
Краткосрочные кредиты и займы погашенные	(2 657)	(1 093)
Операционная и инвестиционная деятельность		
<i>Денежные потоки</i>		
Проценты и затраты по кредитам и займам уплаченные	(2 106)	(253)
<i>Неденежные изменения</i>		
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(3 686)	1 084
Проценты и затраты по кредитам и займам начисленные и капитализированные	2 607	464
Курсовые разницы по пересчету показателей иностранных подразделений	(77)	77
Балансовая стоимость на 31 декабря	50 086	33 585

Примечание 27. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности (Примечание 28)	1 336	1 062
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	183	-
Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (Примечание 28)	92	32
Долгосрочные обязательства по аренде	89	1
Итого	1 700	1 095

Примечание 28. 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.



Примечание 28. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (продолжение)

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников

	2019 г.	2018 г.
Обязательства на начало периода	1 062	1 017
Расходы, отнесенные на прибыли и убытки, включающие в себя:		
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	44	164
Процентные расходы	85	70
Выплаченные вознаграждения	(136)	(226)
Расходы, отнесенные на прочий совокупный доход, включающие в себя:		
<i>Актuarные убытки</i>	281	37
Обязательства на конец периода	1 336	1 062

Изменение ставки дисконтирования в 2019 году и изменение пенсионного возраста в 2018 году оказали существенное влияние на актуарные убытки.

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников

	2019 г.	2018 г.
Обязательства на начало периода	32	23
Стоимость услуг текущего периода	12	10
Процентные расходы	3	2
Выплаченные вознаграждения	(6)	(7)
<i>Расходы/(доходы) от переоценки</i>	51	4
Обязательства на конец периода	92	32

Основные актуарные допущения	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования	6,41%	8,81%
Темп роста тарифных ставок/заработной платы	3,99%	4,11%
Средний уровень текучести кадров, мужчины	6,52%	6,81%
Средний уровень текучести кадров, женщины	3,87%	4,12%

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.

	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования – ниже на 1%	103	66
Темп роста тарифных ставок/заработной платы – выше на 1%	102	68

В течение следующего года Группа планирует произвести выплаты в счет погашения обязательства по окончании трудовой деятельности работников в сумме 167 млн руб.

Средняя продолжительность обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников составляет 9 – 12 лет.

В течение 2019 года Группа произвела отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 2 837 млн руб. (за 2018 г.: 2 599 млн руб.). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.



Примечание 29. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	5 772	6 160
Прочая кредиторская задолженность	87	200
Краткосрочные обязательства по аренде	48	6
Итого	5 907	6 366

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
В течение трех месяцев	5 760	6 328
От трех месяцев до года	147	38
Итого кредиторская задолженность	5 907	6 366

Примечание 30. Авансы полученные и начисленные обязательства

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы полученные	3 958	3 720
Оценочные обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников	1 968	1 788
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников	130	478
Итого	6 056	5 986

Примечание 31. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Налог на добавленную стоимость	591	281
Налог на имущество	287	320
Страховые взносы	286	265
Земельный налог	126	124
Прочие налоги	32	113
Итого	1 322	1 103

Примечание 32. 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.



Примечание 32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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	(Восстановление)/ начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	Прочие расходы/ (доходы)
2019 г.					
ПАО «Нижнекамскнефтехим»					
- акционеры	4	7	-	-	-
- ассоциированные компании	488	25	-	(444)	535
- прочие связанные стороны	10 129	75 424	128	-	(50)
Дочерние компании					
- акционеры	1	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	516	214	-	-	-
Итого	11 138	75 670	128	(444)	485

2018 г.					
ПАО «Нижнекамскнефтехим»					
- акционеры	2	206	-	-	-
- ассоциированные компании	1 107	25	-	224	195
- прочие связанные стороны	8 759	82 727	630	-	(28)
Дочерние компании					
- прочие связанные стороны	421	211	-	-	-
Итого	10 289	83 169	630	224	167

	Займы выданные	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные
На 31 декабря 2019 г.				
ПАО «Нижнекамскнефтехим»				
- акционеры	-	12	-	4
- ассоциированные компании	278	110	(387)	3
- прочие связанные стороны	-	181	-	1 671
Дочерние компании				
- прочие связанные стороны	-	34	-	1
Итого	278	337	(387)	1 679

На 31 декабря 2018 г.				
ПАО «Нижнекамскнефтехим»				
- акционеры	-	52	-	4
- ассоциированные компании	388	595	(831)	5
- прочие связанные стороны	-	11 711	-	1 186
Дочерние компании				
- прочие связанные стороны	-	30	-	1
Итого	388	12 388	(831)	1 196

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 2019 г. и на 31 декабря 2018 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.



Примечание 32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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 2019 г. и 2018 г. с данными компаниями, наиболее существенную долю составили следующие операции:

	2019 г.	2018 г.
Приобретение материалов и услуг	19 267	24 894
Выручка	12 260	14 158
Прочие расходы, нетто	208	565
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	158	230
Доходы от хранения средств на счетах в банке	-	105

Остатки задолженностей по указанным операциям составили:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	927	1 021
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	5	29
Торговая и прочая кредиторская задолженность	198	301
Авансы полученные	513	148
Кредиты и займы полученные	-	151

К операциям с Республикой Татарстан и Российской Федерацией также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечаниях 13, 22, 31.

Вознаграждение директорам

Вознаграждение, уплаченное ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., в виде заработной платы и прочих выплат (с учетом начислений страховых взносов), составило 228 млн руб. (за 2018 г.: 207 млн руб.).

Примечание 33. 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 16). Сегмент получает выручку, в основном, за счет производства и продажи нефтехимической продукции.

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 34), которые не входят в состав вышеупомянутых операционных сегментов, составляют сегмент «Все прочие сегменты».



Примечание 33. Информация по сегментам (продолжение)

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 ОУ 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 2019 г.:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	170 314	5 915	2 797	179 026
Выручка от продаж между сегментами	3 774	4	5 848	9 626
Итого выручка	174 088	5 919	8 645	188 652
Результат				
Валовая прибыль	44 524	191	1 854	46 569
Прибыль от продаж	27 733	55	667	28 455
Прибыль по курсовым разницам, нетто	1 572	(13)	-	1 559
Процентный доход	1 101	27	9	1 137
Процентный расход	-	(72)	(12)	(84)
Доход от дивидендов	263	-	-	263
Расход по налогу на прибыль	(5 341)	(2)	(102)	(5 445)
Чистая прибыль	23 708	7	526	24 241
Прочая информация				
Амортизация	(6 471)	-	(321)	(6 792)

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 33. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение выручки по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., к консолидированной выручке Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка	174 088	5 919	8 645	188 652
Внутригрупповые операции	(3 774)	(4)	(5 848)	(9 626)
Прочие поправки	(36)	-	-	(36)
Выручка, МСФО	170 278	5 915	2 797	178 990

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
Внутригрупповые операции	(4 428)	-	(4 597)	(9 025)
Прочие поправки	(116)	-	-	(116)
Выручка, МСФО	184 356	5 951	3 552	193 859

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».

Ниже представлено приведение капитальных затрат по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., к консолидированным капитальным затратам Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Капитальные затраты, сегменты	33 995	-	70	34 065
Реклассификация авансов выданных в незавершенное строительство	33 936	-	2	33 938
Реклассификация строительных материалов в незавершенное строительство	1 202	-	2	1 204
Реклассификация страховых премий и комиссий, связанных с привлечением заемных средств	(6 193)	-	-	(6 193)
Прочие поправки	(337)	-	(67)	(404)
Капитальные затраты, МСФО	62 603	-	7	62 610

Прочие корректировки связаны с разницей в датах признания некоторых активов в РСБУ и МСФО (Примечание 13).



Примечание 33. 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
Реклассификация строительных материалов в незавершенное строительство	1 474	-	3	1 477
Реклассификация страховых премий и комиссий, связанных с привлечением заемных средств	(5 058)	-	-	(5 058)
Прочие поправки	122	-	(62)	60
Капитальные затраты, МСФО	43 268	-	10	43 278

Ниже представлено приведение операционной прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., к консолидированной операционной прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Прибыль от продаж	27 733	55	667	28 455
Переклассификация прочих доходов/(расходов)	(750)	(4)	(72)	(826)
Разница в амортизации по РСБУ и МСФО	531	-	54	585
Разница в резервах РСБУ и МСФО	134	-	(12)	122
Прочие поправки	(442)	4	(5)	(443)
Прибыль от операционной деятельности, МСФО	27 206	55	632	27 893

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.

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 РСБУ и МСФО	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



Примечание 33. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение чистой прибыли по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., к консолидированной чистой прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Чистая прибыль	23 708	7	526	24 241
Восстановление отложенных налогов по РСБУ	743	-	(41)	702
Разница в амортизации по РСБУ и МСФО	531	-	54	585
Разница в резервах РСБУ и МСФО	134	-	(12)	122
Прочие поправки	(1 546)	(3)	(83)	(1 632)
Чистая прибыль, МСФО	23 570	4	444	24 018

Ниже представлено приведение чистой прибыли по отчетным 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

Примечание 34. Основные дочерние общества

Дочернее общество	Вид деятельности	Доля Группы в голосующих акциях/долях	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 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 «Полиматиз»	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%
НАО «Транскама»	Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками	100,0%	-
АО «СОВ-НКНХ»	Очистка воды	67,3%	67,3%
OY Nizhex Scandinavia Ltd	Торговля нефтехимической продукцией	56,3%	56,3%

В апреле 2019 г. на внеочередном общем собрании участников ООО «Трест ТСНХРС» принято решение о приобретении 100% пакета акций в уставном капитале НАО «Транскама» на общую стоимость 335 млн руб.

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

**Примечание 35. 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 рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, ко 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 1 и 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 17).

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 и векселей к получению приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 иерархии, торговая и прочая дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости (Примечания 17, 21).

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 29). Справедливая стоимость кредитов и займов полученных (Примечание 26) отнесена к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

Примечание 36. Обязательства будущих периодов**Обязательства инвестиционного характера**

Договорные обязательства по будущим операциям по приобретению основных средств составляют на 31 декабря 2019 г. 51 386 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 92 080 млн руб.). Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных и заемных средств.

Аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие государству, арендные платежи по которым зависят от ставки земельного налога и кадастровой стоимости земли. В договорах предусмотрена возможность их продления. Группа учитывает арендные платежи по данным договорам как операционные расходы по мере их возникновения. Заключение данных арендных договоров не налагает на Группу никаких существенных обязательств кроме оплаты арендных платежей.

По состоянию на 31 декабря 2019 года будущие (недисконтированные) денежные оттоки в сумме 363 млн руб., которые ожидаются к выплате Группой в течение срока аренды не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи по договорам аренды земли, которые зависят от кадастровой стоимости. В 2019 году Группой были расторгнуты договоры аренды земельных участков, по которым по состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма будущих (недисконтированных) денежных оттоков составляла 1 384 млн руб.



Примечание 36. Обязательства будущих периодов (продолжение)

Аренда (продолжение)

Будущие минимальные расходы на аренду по нерасторгаемым договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г. были представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года
В течение первого года	146
Между первыми и пятыми годами	409
В последующие периоды	1 458
Итого	2 013

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 2019 г. Группа имеет необеспеченные непокрытые аккредитивы на 46 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 70 млн руб.).

Примечание 37. Условные обязательства

Судебные разбирательства

С 2017 года Компания была вовлечена в судебные разбирательства с Центральным банком Российской Федерации, а с 2018 года также с конкурсными управляющими ПАО «Татфондбанк» и ООО «Новая Нефтехимия», о признании недействительными соглашений о переводе долга по кредитным договорам с ПАО «Татфондбанк», заключенных с Компанией с третьими лицами в 2016 г. на общую сумму 4 000 млн руб., а также о применении последствий недействительности сделок. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности вступившими в силу судебными актами подтверждено, что Компания действовала добросовестно и в удовлетворении требований к Компании Центрального Банка России, конкурсного управляющего ООО «Новая Нефтехимия» и конкурсного управляющего ПАО «Татфондбанк» было отказано. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности руководство Группы оценивает риск неблагоприятных последствий как «ниже среднего».

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. 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 Общества внедрило систему внутреннего контроля, в том числе в части контроля за ценами.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и результатов деятельности Общества. Руководство считает, что у Общества нет оснований для расчета и отражения в отчетности условных налоговых обязательств.

Руководство намерено решительно защищать позицию Общества при определении сумм налогов, отраженных в данной бухгалтерской отчетности, если она будет оспорена налоговыми органами.



Примечание 37. Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации (продолжение)

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

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.

Условные обязательства

Руководство Компании не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных в отчетном и предшествующие периоды, в будущем возможны споры, которые могут привести к изменениям результатов хозяйственной деятельности. В соответствии с пунктом 92 МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» подробная информация о таких операциях в бухгалтерской отчетности не раскрывается.

Примечание 38. 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 2018 года.



Примечание 38. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

В состав капитала Группы входят заемные средства, которые включают долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, информация по которым раскрыта в Примечании 26, за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытых в Примечании 24, 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Заемные средства	50 086	33 585
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	(34 461)	(30 986)
Чистая задолженность	15 625	2 599
Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании	145 108	157 965
Отношение чистой задолженности к капиталу, принадлежащему акционерам материнской компании	10,77%	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 2019 г. и 2018 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 соглашениях уровне.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы (Примечание 26), обязательства по финансовой аренде (Примечания 27, 29), торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечания 27, 29). 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 21), инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы (Примечание 17), а также денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 24).



Примечание 38. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Основные категории финансовых инструментов (продолжение)

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	24	34 461	30 986
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	5 306	6 937
Займы выданные	17	510	501
Векселя к получению	17	130	-
Депозитные вклады	17	-	15 000
Итого активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		40 407	53 424
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Долевые ценные бумаги	17	1 765	1 178
Итого финансовые активы		42 172	54 602
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Кредиты и займы	26	50 086	33 585
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27, 29	6 042	6 360
Обязательства по аренде	27, 29	137	7
Задолженность по уплате дивидендов		84	17
Итого финансовые обязательства		56 349	39 969

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, которые используются при подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководителей Группы и отражают 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
EURIBOR	273	144
Итого	273	144



Примечание 38. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Процентный риск (продолжение)

Если бы по состоянию на 31 декабря 2019 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже (2018 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 273 млн руб. больше (2018 г.: на 144 млн руб.) в результате более низких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Если бы по состоянию на 31 декабря 2019 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (2018 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 273 млн руб. меньше (2018 г.: на 144 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 130	4 125
- Доллары США	2 134	2 746
- Евро	996	1 379
Денежные средства	10 283	13 841
- Доллары США	8 749	10 089
- Евро	1 534	3 752
Итого активы	13 413	17 966
Обязательства		
Кредиты и займы полученные	34 987	18 390
- Доллары США	150	330
- Евро	34 837	18 060
Торговая и прочая кредиторская задолженность	915	1 733
- Доллары США	271	785
- Евро	644	948
Итого обязательства	35 902	20 123
Итого чистая позиция	(22 489)	(2 157)
- Доллары США	10 462	11 720
- Евро	(32 951)	(13 877)

Если бы курс доллара и евро на 31 декабря 2019 г. был выше/ниже по отношению к российскому рублю на 20% (на 31 декабря 2018 г.: 20%) при неизменном уровне прочих переменных, прибыль/убыток, за вычетом налога на прибыль, на конец отчетного периода были бы ниже/выше на следующие величины:

Изменение курса:	Прибыль/убыток (после налогообложения) и капитал	
	2019 г.	2018 г.
Доллар США	1 674	1 875
Евро	(5 272)	(2 220)

**Примечание 38. 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.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов выданных, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группы Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. Ниже предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

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

Общий подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков:

- Этап 1 – для финансовых активов с низким кредитным риском 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, установлен 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 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

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



Примечание 38. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

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

Информация о подверженности Группы 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)
на 31 декабря 2019 г.			
Текущая (непросроченная)	95	0,001%	-
от 0 до 29 дней (включительно)	-	3%	-
от 61 до 90 дней (включительно)	1	30%	-
более 90 дней	48	100%	48
Итого	144		48
на 31 декабря 2018 г.			
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)
на 31 декабря 2019 г.			
Текущая (непросроченная)	5 090	0,001%	-
от 1 до 29 дней (включительно)	55	5%	1
от 30 до 60 дней (включительно)	49	23%	8
от 61 до 90 дней (включительно)	38	42%	13
более 90 дней	211	100%	211
Итого	5 443		233
на 31 декабря 2018 г.			
Текущая (непросроченная)	6 682	0,001%	1
от 1 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



Примечание 38. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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 2019 г. и 31 декабря 2018 г. все финансовые активы, кроме денежных средств и эквивалентов денежных средств, долевых ценных бумаг преимущественно относятся к рейтингу «А».

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

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
		Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Финансовые активы	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Финансовые активы
ruA-	Эксперт РА	34 411	-	30 626	15 000
A	Fitch	20	-	-	-
BB-	Fitch	18	-	94	-
Aa3	Moody's	7	-	236	-
Baa3	Moody's	5	-	-	-
Ba2	Moody's	-	-	29	-
Прочие	Прочие	-	-	1	-
Итого		34 461	-	30 986	15 000

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет исполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. В Примечаниях 26, 29, 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 39. События после отчетной даты**

27 февраля 2020 г. Советом директоров было принято решение о прекращении полномочий Генерального директора Компании Бикмурзина Азата Шаукатовича и об избрании на должность Генерального директора Компании с 28 февраля 2020 г. Сафина Айрата Фоатовича.

Советом директоров 5 марта 2020 г. рекомендовано выплатить дивиденды в размере 16 600 млн руб. из расчета 9,07 рублей на акцию. Это решение требует утверждения на ежегодном собрании акционеров 9 апреля 2020 г.

17 февраля 2020 г. руководством Группы принято решение о добровольной ликвидации ООО «Катализ-Пром» путем присоединения к ПАО «Нижнекамскнефтехим». По оценкам руководства Группы данное событие не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В конце 2019 года во Всемирную организацию здравоохранения поступили сообщения об ограниченном количестве случаев заражения коронавирусом (COVID-19). В первые месяцы 2020 года вирус распространился по всему миру, и его отрицательное воздействие стало набирать силу.

Хотя на момент выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, как представляется, ее отрицательное влияние на мировую торговлю и на Группу может оказаться значительно более серьезным, чем предполагалось первоначально. Произошло ослабление определенных валют, которые подвергают Группу рискам в случае изменения их курса, фондовый рынок упал, и предполагается снижение цен на сырье и продукцию. По мнению руководства, эта вспышка относится к категории некорректирующих событий после отчетной даты.

Руководство постоянно следит за развитием ситуации и находится в поиске путей минимизации ее воздействия на Группу, но отсутствие роста спроса на нефть и снижение мировых цен на нефть могут существенно повлиять непосредственно на доходы Группы, если цены не восстановятся в краткосрочной перспективе.