

**НЭВЗ**



**СОЮЗ**

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ХК ПАО «НЭВЗ-Союз» и ее дочерних компаний**  
за 2018 год

*апрель 2019 г.*

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ХК ПАО «НЭВЗ-Союз» и ее дочерних компаний**

---

---

Содержание	Стр.
Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2018 год	3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

№ \_\_\_\_\_

На № \_\_\_\_\_  
(номер, дата)

**Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2018 год**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном далее аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности ХК ПАО «НЭВЗ-Союз».

Руководство ХК ПАО «НЭВЗ-Союз» отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ХК ПАО «НЭВЗ-Союз» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности ХК ПАО «НЭВЗ-Союз» руководство несет ответственность за:

выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;

применение обоснованных оценок и допущений;

констатацию соблюдения ХК ПАО «НЭВЗ-Союз» требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от требований МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что ХК ПАО «НЭВЗ-Союз» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях ХК ПАО «НЭВЗ-Союз»;

поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении ХК ПАО «НЭВЗ-Союз», а также ее финансовых результатах и движении денежных средств, и обеспечивающей соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;

обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия ХК ПАО «НЭВЗ-Союз»;

принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ХК ПАО «НЭВЗ-Союз»;

предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность ХК ПАО «НЭВЗ-Союз» за 2018 год (представленная на страницах 10-49), была утверждена 30 апреля 2019 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор



В.С. Медведко

«30» апреля 2019 г.

г. Новосибирск

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Акционерам и Совету директоров Холдинговой Компании «Новосибирский электровакуумный завод – Союз» в форме Публичного Акционерного Общества (ХК ПАО «НЭВЗ-Союз»)

### ***Мнение***

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Холдинговой Компании «Новосибирский электровакуумный завод – Союз» в форме Публичного Акционерного Общества (ХК ПАО «НЭВЗ-Союз») (ОГРН 1025401010359, 630049, г. Новосибирск, ул. Красный проспект, 220) и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из годового консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

### ***Основание для выражения мнения***

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

### ***Ключевые вопросы аудита***

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой

отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

### **Ключевые вопросы аудита**

#### **Оценка стоимости запасов**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. На 31 декабря 2018 года, стоимость запасов Группы составила 639 555 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 577 736 тыс. руб.). Для Группы характерен производственный цикл, который зависит от имеющихся государственных заказов. Следовательно, отсутствие таких заказов может привести к низкой оборачиваемости запасов.

В ходе аудита мы уделяли особое внимание оценке стоимости запасов, поскольку она связана с существенными суждениями, в частности о том, какие единицы запасов считать медленно оборачивающимися, устаревшими и частично или полностью поврежденными. Процесс оценки включает изучение исторических показателей и текущих операционных планов Группы по отношению к запасам, а также отраслевых трендов.

Информация о запасах приведена в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Оценка балансовой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности**

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет остатки торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 200568 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 270 143 тыс. руб.). Следует отметить, что основные дебиторы Группы в рамках своей деятельности зависят от имеющихся у них государственных заказов. Общая сумма резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности, созданного Группой по состоянию на 31 декабря 2018 года, составила 2 552 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 7 625 тыс. руб.).

Информация о торговой и прочей дебиторской задолженности приведена в

### **Как рассмотрен соответствующий ключевой вопрос в ходе нашего аудита**

Наши аудиторские процедуры включали тестирование обоснованности резерва под снижение стоимости запасов путем оценки лежащих в его основе допущений, сделанных руководством в отношении вероятности и условий будущих продаж в случае, если государственные заказы еще не были получены, основываясь на доступной информации и рыночной стоимости аналогичной номенклатуры запасов или их ликвидационной стоимости.

Наши аудиторские процедуры включали тестирование получения денежных средств после отчетной даты и тестирование достаточности резервов, созданных Группой в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, путем оценки лежащих в их основе допущений, принимая во внимание доступную информацию из внешних источников о степени кредитного риска.

Примечании 8 к консолидированной финансовой отчетности.

**Оценка возмещаемости отложенных налоговых активов по налогу на прибыль**

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа признала совокупные отложенные налоговые активы в сумме 121 447 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 132 575 тыс. руб.). Возмещаемость отложенных налоговых активов является одним из ключевых вопросов аудита в связи с тем, что оценка возмещаемости таких активов требует существенных суждений руководством Группы, в том числе в отношении сроков получения и сумм будущей налогооблагаемой прибыли.

Информация об отложенных налогах приведена в Примечании 20 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали анализ прогнозов налогооблагаемой прибыли будущих периодов, подготовленных руководством Группы на основе оценки ими перспектив развития бизнеса. Мы также оценили достаточность раскрытий об отложенных налогах, сделанных Группой в консолидированной финансовой отчетности.

***Прочая информация***

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете и ежеквартальном отчете эмитента, за исключением годовой консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по данной отчетности.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы 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.

***Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность***

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

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою

деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

- 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, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

- делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения.

Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров Группы, 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 членам Совета директоров Группы 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 членов Совета директоров Группы, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой 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 аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение, – О.Ю. Рыжков

Руководитель аудиторской группы,  
квалификационный аттестат  
№ 03-000096 от 21 декабря 2011 г.  
без ограничения срока действия

Аудируемое лицо  
Наименование: Холдинговая Компания  
«Новосибирский электровакуумный  
завод – Союз» в форме Публичного  
Акционерного Общества (ХК ПАО  
«НЭВЗ-Союз»)

Место нахождения: Россия, 630049,



Рыжков Олег Юрьевич  
«30» апреля 2019 г.

Аудитор  
Наименование: Общество с ограниченной  
ответственностью Аудиторская компания  
«СТАТУС» (ООО АК «СТАТУС»)

Место нахождения: Россия, 630132,

г.Новосибирск, ул. Красный проспект,220

Основной государственный  
регистрационный номер: 1025401010359

г.Новосибирск, ул. Сибирская, д. 57, офис 5.

Основной государственный регистрационный номер:  
1045402469320

Свидетельство о государственной регистрации: 54  
№002465062, выданное Инспекцией Министерства  
РФ по налогам и сборам по Центральному району г  
Новосибирска от 08.04.2004г.

Наименование саморегулируемой организации  
аудиторов, членами которой является ООО  
Аудиторская Компания «СТАТУС»:  
Саморегулируемая организация аудиторов  
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО  
РСА)

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) о  
внесении сведений в Реестр аудиторских  
организаций СРО РСА: 10503044728

**Группа «НЭВЗ - Союз»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**на 31 декабря 2018 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	920 097	910 239
Нематериальные активы	6	1 355 314	1 256 545
Инвестиции в ассоциированные компании		838	827
Прочие внеоборотные финансовые активы	10	1 262	2 762
Отложенные налоговые активы	20	121 713	133 334
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>2 399 224</b>	<b>2 303 707</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	7	639 555	577 736
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	200 568	270 143
Авансы выданные	9	54 507	52 471
Переплата по налогу на прибыль		819	5 091
Переплата по прочим налогам и НДС к возмещению		1 399	2 166
Прочие оборотные финансовые активы	10	5 245	0
Денежные средства и их эквиваленты	11	11 582	34 966
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>913 675</b>	<b>942 573</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>3 312 899</b>	<b>3 246 280</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	12	405	405
Нераспределенная прибыль		687 341	641 179
<b>Капитал приходящийся на долю акционеров Компании</b>		<b>687 746</b>	<b>641 584</b>
<b>Доля неконтролирующих акционеров</b>		<b>302 781</b>	<b>337 095</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>990 527</b>	<b>978 679</b>
Кредиты и займы	13	1 368 861	1 397 646
Отложенные доходы		9 000	133 885
Отложенные налоговые обязательства	20	266	759
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 378 127</b>	<b>1 532 290</b>
Кредиты и займы	13	413 987	220 086
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	207 175	210 532
Авансы полученные		75 074	138 104
Текущие обязательства по налогу на прибыль		11 085	9 579
Задолженность по прочим налогам		236 924	157 010
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>944 245</b>	<b>735 311</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>3 312 899</b>	<b>3 246 280</b>

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 30 апреля 2019 г.



**В.С. Медведко**  
**Генеральный директор**

30 апреля 2019 г.

Примечания на страницах с 14 по 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**Группа «НЭВЗ - Союз»****Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.****(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Выручка	15	827 971	1 393 776
Себестоимость реализации		(454 849)	(722 248)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>373 122</b>	<b>671 528</b>
Коммерческие расходы	16	(18 503)	(23 425)
Административные расходы	17	(347 172)	(485 006)
Прочие операционные доходы	18	121 990	294 386
Прочие операционные расходы	18	(7 671)	(360 634)
<b>Операционная прибыль / (убыток)</b>		<b>121 766</b>	<b>96 849</b>
Финансовые доходы	19	25 878	30 472
Финансовые расходы	19	(105 439)	(139 732)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>		<b>42 205</b>	<b>(12 411)</b>
Расходы по налогу на прибыль	20	(27 955)	(23 392)
<b>Прибыль / (убыток) за год</b>		<b>14 250</b>	<b>(35 803)</b>
Прочий совокупный доход		0	0
<b>Итого совокупный доход / (убыток) за год</b>		<b>14 250</b>	<b>(35 803)</b>
<b>Совокупный доход / (убыток) причитающийся:</b>			
акционерам Компании		48 564	(30 556)
неконтролирующим акционерам		(34 314)	(5 247)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс. шт.)		605	605
Базовая прибыль (убыток) на акцию, приходящиеся на долю акционеров Компании (в рублях на акцию)		80,27	(50,51)

Примечания на страницах с 14 по 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**Группа «НЭВЗ - Союз»**

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

**(в тысячах российских рублей)**

	Причисляется акционерам Компании			Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>405</b>	<b>675 481</b>	<b>675 886</b>	<b>342 342</b>	<b>1 018 228</b>
Чистая прибыль (убыток) за период		(30 556)	(30 556)	(5 247)	(35 803)
<b>Итого совокупный доход (убыток) за период</b>		<b>(30 556)</b>	<b>(30 556)</b>	<b>(5 247)</b>	<b>(35 803)</b>
<b>Операции с акционерами, отраженные непосредственно в капитале</b>					
Дивиденды		(2 067)	(2 067)		(2 067)
Выбытие дочерних компаний		(1 679)	(1 679)		(1 679)
<b>Итого операций с акционерами</b>		<b>(3 746)</b>	<b>(3 746)</b>	<b>-</b>	<b>(3 746)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>405</b>	<b>641 179</b>	<b>641 179</b>	<b>337 095</b>	<b>978 679</b>
Чистая прибыль (убыток) за период		48 564	48 564	(34 314)	14 250
<b>Итого совокупный доход (убыток) за период</b>		<b>48 564</b>	<b>48 564</b>	<b>(34 314)</b>	<b>14 250</b>
<b>Операции с акционерами, отраженные непосредственно в капитале</b>					
Дивиденды		(2 402)	(2 402)		(2 402)
<b>Итого операций с акционерами</b>		<b>(2 402)</b>	<b>(2 402)</b>	<b>-</b>	<b>(2 402)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>405</b>	<b>687 341</b>	<b>687 746</b>	<b>302 781</b>	<b>990 527</b>

Примечания на страницах с 14 по 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**Группа «НЭВЗ - Союз»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения за год		42 205	(12 411)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5, 6	178 884	153 654
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочих финансовых активов	7, 8, 9	(5 073)	(2 030)
Изменение резерва под обесценение запасов		96	17 986
Финансовые доходы		(25 878)	(30 091)
Финансовые расходы		105 439	139 351
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>295 673</b>	<b>266 459</b>
<b>Изменение в оборотном капитале</b>			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		74 648	(70 058)
Увеличение запасов		(61 915)	(100 509)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(2 036)	(27 067)
(Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению		767	(822)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(3 357)	36 126
Увеличение/(уменьшение) прочих налоговых обязательств		79 918	39 904
Увеличение отложенной выручки		(124 885)	(26 755)
Увеличение/(уменьшение) авансов, полученных от покупателей		(63 030)	101 273
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>195 783</b>	<b>218 551</b>
Проценты уплаченные		(79 561)	(109 260)
Уплаченный налог на прибыль		5 778	(10 261)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>122 000</b>	<b>99 030</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(364 706)	(385 069)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		77 195	113 370
Выдача займов / Погашение займов выданных		(3 756)	1 117
<b>Чистый отток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(291 256)</b>	<b>(270 582)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления от займов и кредитов / Погашение займов и кредитов		145 884	100 904
<b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>145 884</b>	<b>100 904</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(23 372)</b>	<b>(70 648)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	34 966	105 614
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>11 583</b>	<b>34 966</b>

Примечания на страницах с 14 по 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

## Группа «НЭВЗ - Союз»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

### 1. Общие сведения

#### 1.1. Информация о Группе «НЭВЗ – Союз» и ее деятельности

Холдинговая Компания «Новосибирский Электровacuумный Завод-Союз» в форме Публичного Акционерного Общества ведет свою историю с 1941 года - с момента эвакуации в г. Новосибирск ленинградского завода «Светлана».

Холдинговая Компания «Новосибирский Электровacuумный Завод-Союз» в форме Публичного Акционерного Общества (далее – ХК ПАО «НЭВЗ-Союз» или Компания) и её дочерние общества (совместно именуемые – «Группа») являются единственными российскими изготовителями и поставщиками ряда генераторных триодов, тетродов и коаксиально-волноводных модулей СВЧ. Группа выпускает полупроводниковые приборы, вакуумные дугогасительные камеры, корпуса СПП, изделия из технической керамики и электротехники (изоляторы для вакуумных дугогасительных камер, электронно-оптические преобразователи и другие электронные компоненты, керамические подложки, керамические бронелластыны для бронезилетов и бронетехники, медицинскую нанокерамику и др.)

В состав Группы входят:

Компания	Основной вид деятельности	2018 г.	2017 г.
ХК ПАО «НЭВЗ – Союз»	Производство элементов электронной аппаратуры	Материнская компания	Материнская компания
АО «Союз-Электроника»	Производство элементов электронной аппаратуры	100%	100%
АО «НЭВЗ-КЕРАМИКС»	Производство керамических электроизоляторов и изолирующей арматуры	60%	60%
ЗАО «НЭВЗ-Вектор»	Оптовая торговля	100%	100%
ЗАО «Лада»	Производство верхней трикотажной или вязаной одежды	59%	59%
ООО «Керамик Инжиниринг»*	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	45%	45%
ООО «Нанокерамикс»*	Научные исследования и разработки в области общественных и гуманитарных наук	30%	30%
ООО «НЭВЗ-Н»*	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	50%	50%
ООО «НЭВЗ –Эластоплат»*	Производство керамических электроизоляторов и изолирующей арматуры	74%	74%

\* Для данных компаний материнской компанией является АО «НЭВЗ-Керамикс»

По состоянию на 31 декабря 2018 г. конечной контролирующей стороной, владеющей 47,33% акций Компании, являлось Закрытое акционерное общество «Эм Си Кей – ИПК»

Численность сотрудников Группы на 31 декабря 2018 г. составляет 940 человек (на 31 декабря 2017 г.: 1 067 человек).

## **1. Общие сведения (продолжение)**

### **1.1. Информация о Группе «НЭВЗ – Союз» и ее деятельности (продолжение)**

Юридический адрес Компании: 630049 Российская Федерация, область Новосибирская, г. Новосибирск, проспект Красный 220.

### **1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, экономика которой проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику.

17 декабря 2018 г. ключевая ставка Банка России была повышена на 0,25 процентного пункта, до 7,75% годовых. Принятое решение носит упреждающий характер и направлено на ограничение инфляционных рисков, которые остаются на повышенном уровне, особенно на краткосрочном горизонте. Сохраняется неопределенность относительно дальнейшего развития внешних условий, а также реакции цен и инфляционных ожиданий на повышение НДС.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок руководства.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

## **2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики**

### **2.1. Основа подготовки**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (СМСФО). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением случаев, указанных в положениях учетной политики ниже.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей, кроме случаев, где указано иное.

### **2.2. Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Материнской компании и ее дочерних обществ (Прим. 1) по состоянию на 31 декабря 2018 г.

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.2. Основа консолидации (продолжение)**

Дочерними являются общества, которые напрямую или косвенно контролируются Группой. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.2. Основа консолидации (продолжение)**

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения, за исключением приобретений дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольные доли участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков 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.

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

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда балансовая стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

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

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.3. Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам в процессе обычной деятельности.

### 2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации – российских рублях, и эта же валюта является функциональной валютой всех компаний Группы.

### 2.5. Существенные положения учетной политики

**Основные средства.** Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Существенные затраты на восстановление или модернизацию объектов основных средств капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования соответствующих активов. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытке и совокупном доходе в периоде их возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученного дохода с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Амортизация.** По земельным участкам амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

Здания и сооружения	10-50 лет
Оборудование (технологическое, офисное)	2-10 лет
Транспорт	3-7 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь	2-10 лет
Прочие основные средства	2-30 лет

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы и возникшие в результате ликвидации отходы не имеют стоимости. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

**Операционная аренда.** В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе практически всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей относится на расходы равномерно в течение всего срока аренды. В случаях, когда Группа является арендодателем, у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты на опытно-конструкторские разработки и программное обеспечение, а также патенты и товарные знаки.

**Затраты на исследования и разработки.** Затраты, связанные с исследовательскими работами, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, связанные с моделированием и испытанием новой и модернизируемой продукции, признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект, его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы в том периоде, когда они понесены. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в течение 5 - 10 лет).

Патенты и товарные знаки	5 - 20 лет
Лицензии на программное обеспечение	5 - 10 лет
Капитализированные затраты на самостоятельно осуществляемые разработки	5 - 25 лет

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

**Ассоциированные компании.** Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

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 консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

### Финансовые инструменты

**Финансовые активы – первоначальное признание и оценка.** Финансовые активы Группы представлены:

- ▶ займами выданными;
- ▶ дебиторской задолженностью (торговая дебиторская задолженность, прочая дебиторская задолженность и задолженность связанных сторон);
- ▶ денежными средствами и их эквивалентами (наличные денежные средства, денежные средства в банках).

Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются как учитываемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2. **Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

2.5. **Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Классификация финансовых активов зависит от:

- (а) бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами; и
- (б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы Группы оцениваются по *амортизированной стоимости*, если выполняются оба следующих условия:

- (а) целью бизнес-модели является получение предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) денежный поток по договору является исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы Группы оцениваются по *справедливой стоимости через прочий совокупный доход*, если выполняются оба следующих условия:

- (а) цель бизнес-модели достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- (б) денежный поток по договору является исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В остальных случаях финансовые активы оцениваются по *справедливой стоимости через прибыль или убыток*.

Первоначальная оценка займов выданных

Группа первоначально признает займы на дату их выдачи. Займы выданные первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат.

Первоначальная оценка дебиторской задолженности

Группа первоначально признает дебиторскую задолженность на дату ее возникновения. Торговая дебиторская задолженность при первоначальном признании оценивается по цене сделки.

**Финансовые активы – прекращение признания.** Группа прекращает признание финансового актива (или – где применимо – части финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов), если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо
- ▶ Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо
- ▶ Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

**Финансовые активы – обесценение.** Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Кредитный убыток представляет собой приведенную стоимость разницы между:

- (а) предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Группе по договору; и
- (б) денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, с учетом временной стоимости денег.

Группа использует упрощенный подход для формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов.

**Финансовые обязательства – первоначальное признание и оценка.** Финансовые обязательства Группы представлены:

- ▶ кредитами и займами полученными (банковские кредиты, займы от связанных и третьих сторон);
- ▶ кредиторской задолженностью (торговая кредиторская задолженность, прочая кредиторская задолженность).

Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются соответственно как:

- ▶ финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- ▶ финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ прочие финансовые обязательства.

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Группа первоначально признает финансовые обязательства на дату их получения/возникновения.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке. После первоначального признания прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация по методу эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Взаимозачет финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов.** Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

**Собственные долевые инструменты (капитал).** Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Выпущенные Группой долевые инструменты отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Долевые финансовые инструменты классифицируются как обязательства или как собственный капитал исходя из сути договорных обязательств, на основании которых они возникли.

Дивиденды признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они объявлены решением общего собрания акционеров и подлежат выплате в соответствии с законодательством. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает затраты по заемным средствам. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

**Обесценение нефинансовых активов.** Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов, отложенных налоговых активов, внеоборотных активов, классифицированных как предназначенные для продажи, и предоплат по налогам, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием до налоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств (группы единиц), относятся на внеоборотные активы единицы (группы единиц) пропорционально балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Сумма убытка от обесценения восстанавливается в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы, за вычетом накопленных сумм амортизации, если бы не был признан убыток от обесценения.

**Вознаграждения работникам.** Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода соответствующего отчетного периода.

Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд и страховые взносы. Группа не имеет пенсионных планов, спонсируемых работодателем.

**Оценочные обязательства.** Оценочные обязательства признаются, когда у Группы имеется текущее обязательство, возникшее в результате прошлых событий, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и при этом может быть сделана надежная оценка суммы обязательства.

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, представляет собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством.

Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия оценочного обязательства, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в случае, если имеется почти полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

**Операции в иностранной валюте.** Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т. е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы, от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка соответственно).

**Государственное финансирование.** Государственные субсидии представляют собой финансовые субсидии от государства, органов государственной власти. Субсидии признаются при наличии обоснованной уверенности в том, что Группа будет соблюдать условия, на которых предоставляются субсидии, и в том, что субсидии будут получены.

Государственные субсидии, относящиеся к процентам по определенным кредитам и займам, отражаются как отдельный элемент финансовых расходов, уменьшающий сумму процентов к уплате.

Субсидии, относящиеся к операционным расходам, отражаются как уменьшение соответствующих статей отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Субсидии, связанные с расходами или убытками, которые уже были понесены, либо с предоставлением Компании немедленной финансовой поддержки без будущих связанных с этим затрат, отражаются в составе прочих операционных доходов.

Субсидии, связанные с активом, представлены в отчете о финансовом положении как отложенный доход в составе прочих долгосрочных обязательств. Данные субсидии последовательно отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках на протяжении ожидаемого срока полезного использования по мере начисления амортизации по конкретному активу.

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Признание выручки.** Выручка от готовой продукции признается в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на нее, обычно в момент отгрузки.

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

Выручка отражается за вычетом НДС, скидок и бонусов, а также выручки от продаж внутри Группы.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

**Финансовые доходы и расходы.** В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и займам, рассчитанные на основе эффективной процентной ставки (в т.ч. финансовый доход, связанный с продажей в рассрочку), и прибыль от выбытия финансовых инструментов.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, рассчитанные на основе эффективной процентной ставки, признанные убытки от обесценения финансовых активов, и убытки от выбытия финансовых инструментов.

**Налог на прибыль.** Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог.

*Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

#### Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении:

- ▶ отложенных налоговых обязательств, возникших в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса и на момент совершения операции, не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние общества, ассоциированные компании и долям участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

**2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого общества, либо с разных налогооблагаемых обществ, но эти общества намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость с выручки от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при поставке товаров или получении авансов от покупателей. НДС по приобретенным товарам и услугам, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, после поставки товаров и оказания услуг. Налоговые органы разрешают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате.

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. НДС, уплаченный поставщикам основных средств, включается в потоки денежных средств, уплаченных за приобретенные основные средства, и отражается в отчете о движении денежных средств.

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.5. Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Прибыль/убыток на акцию.** Базовая прибыль/убыток на акцию определяется путем деления суммы прибыли/убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении с учетом предполагаемой конвертации всех потенциальных разводняемых обыкновенных акций в обыкновенные акции.

## 3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности.** Группа регулярно проводит анализ своей дебиторской задолженности на предмет необходимости создания резерва. Принимая решение о необходимости отражения резерва, руководство Группы использует суждения относительно наличия доступных данных, указывающих на наличие поддающегося количественной оценке уменьшения расчетных будущих потоков денежных средств по задолженности покупателей и заказчиков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

**Резерв под снижение стоимости запасов.** Группа регулярно проводит анализ своих запасов на предмет необходимости создания резервов. Основными критериями для оценки суммы резерва являются: вид запаса, срок залежалости запасов и планы по их дальнейшему использованию.

**Срок полезного использования основных средств.** Основные средства амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования как описано в Примечании 2 выше. Сроки полезного использования пересматриваются на конец года и при необходимости корректируются.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут предъявлять претензии по тем операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. По состоянию на 31 декабря 2018г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых вопросов будет поддержана.

### 3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

**Процентные ставки, влияющие на справедливую стоимость активов.** Процентные ставки, использовавшиеся для расчета балансовой стоимости беспроцентных / предоставляемых по низкой ставке заемных средств, определялись руководством Группы на дату первоначального признания займа на основе стоимости долгосрочных рублевых займов с учетом срока займа.

Для оценки стоимости беспроцентных займов, выданных работникам, использовалась средневзвешенная процентная ставка по кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам в целом по РФ. Она составила 17,78% (2017 г.: 20,1%) (Примечание 8).

**Определение справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании.** В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами, включая выдачу займов по ставкам которые могут отличаться от рыночных. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка таких операций, для того чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждений является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки.

### 4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

На дату утверждения данной финансовой отчетности, Группа применила все стандарты, поправки к действующим стандартам и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности, и являющиеся обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)**

*МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

**4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)**

- ▶ Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- ▶ Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа применит разъяснение с даты его вступления в силу. Группа не ожидает значительного влияния новых требований на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа функционирует в одной налоговой юрисдикции.

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)**

*Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»*

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»*

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»*

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

**4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)**

- ▶ определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- ▶ определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не применимы к консолидированной финансовой отчетности Группы, так как Группа не имеет программ вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

*Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»*

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

#### 4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

#### 5. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование, офисная техника	Транспортные средства	Другие виды основных средств	Объекты незавершенного строительства	ИТОГО
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	167 450	455 527	254 632	603	2 234	29 793	910 239
Первоначальная стоимость или оценка							
Остаток на начало года	167 450	568 052	643 866	1 586	35 290	29 793	1 446 037
Поступления	-	7 334	14 235	-	435	57 017	79 021
Выбытия	(4 031)	(13 339)	(29 696)	-	(163)	(64)	(47 293)
Остаток на конец периода	163 419	562 047	628 405	1 586	35 562	86 746	1 477 765
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	-	(112 525)	(389 234)	(983)	(33 056)	-	(535 798)
Амортизационные отчисления	-	(20 913)	(25 336)	(247)	(1 056)	-	(47 552)
Выбытие амортизации	-	4 840	20 678	0	163	-	25 681
Остаток на конец периода	-	(128 598)	(393 892)	(1 230)	(33 949)	-	(557 669)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	163 419	433 449	234 513	356	1 613	86 746	920 096

Группа «НЭВЗ - Союз»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

5. Основные средства (продолжение)

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование, офисная техника	Транспортные средства	Другие виды основных средств	Объекты незавершенного строительства	ИТОГО
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	167 580	474 183	323 995	850	3 962	23 782	994 352
Первоначальная стоимость или оценка							
Остаток на начало года	167 580	579 829	638 961	1 586	35 644	3 782 <sup>2</sup>	1 447 382
Поступления	3 901	24 995	7 443	-	-	6 011	42 350
Выбытия	(4 031)	(36 772)	(2 538)	-	(354)	0	(43 695)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>167 450</b>	<b>568 052</b>	<b>643 866</b>	<b>1 586</b>	<b>35 290</b>	<b>29 793</b>	<b>1 446 037</b>
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	-	(105 646)	(314 966)	(736)	(31 682)	-	(453 030)
Амортизационные отчисления	-	(20 658)	(76 562)	(247)	(1 728)	-	(99 195)
Выбытие амортизации	-	13 779	2 294	-	354	-	16 427
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>-</b>	<b>(112 525)</b>	<b>(389 234)</b>	<b>(983)</b>	<b>(33 056)</b>	<b>-</b>	<b>(535 796)</b>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	167 450	455 527	254 632	603	2 234	29 793	910 239

По состоянию на отчетную дату основные средства балансовой стоимостью 824 560 (на 31.12.2017 г.: 711 367) были переданы в залог в качестве обеспечения по полученным Группой кредитам и займам (Примечание 13).

**Группа «НЭВЗ - Союз»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

**6. Нематериальные активы**

	Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		Патенты и товарные знаки	Прочие НМА	ИТОГО
	Завершенные	В стадии разработки			
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	132 776	1 067 431	32 532	23 806	1 256 545
Первоначальная стоимость или оценка					
Остаток на начало года	181 856	1 067 431	36 382	55 565	1 341 234
Поступления	-	285 675	10	-	285 685
Выбытия	(146 700)	(54 932)	(659)	-	(202 291)
Остаток на конец периода	35 156	1 298 174	35 733	55 565	1 424 628
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	(49 080)	-	(3 850)	(31 759)	(84 689)
Амортизационные отчисления	(123 929)	-	(1 672)	(5 731)	(131 332)
Выбытие амортизации	146 700	-	5	-	146 705
Остаток на конец периода	(26 309)	-	(5 517)	(37 490)	(69 316)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	8 847	1 298 174	30 216	18 075	1 355 312

	Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		Патенты и товарные знаки	Прочие НМА	ИТОГО
	Завершенные	В стадии разработки			
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	163 348	844 161	17 312	29 566	1 054 387
Первоначальная стоимость или оценка					
Остаток на начало года	167 510	844 161	17 387	55 565	1 084 623
Поступления	14 346	301 071	27 302	-	342 719
Выбытия	-	(77 801)	(8 307)	-	(86 108)
Остаток на конец периода	181 856	1 067 431	36 382	55 565	1 341 234
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	(4 162)	-	(75)	(25 999)	(30 236)
Амортизационные отчисления	(44 918)	-	(3 781)	(5 760)	(54 459)
Выбытие амортизации	-	-	6	-	6
Остаток на конец периода	(49 080)	-	(3 850)	(31 759)	(84 689)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	132 776	1 067 431	32 532	23 806	1 256 545

Прочие нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение и техническую документацию.

**7. Запасы**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье и расходные материалы	205 214	201 385
Незавершенное производство	76 403	77 431
Готовая продукция и товары	445 040	385 926
	<b>726 657</b>	<b>664 742</b>
Резерв под снижение стоимости	(87 102)	(87 006)
<b>ИТОГО</b>	<b>639 555</b>	<b>577 736</b>

Для Группы характерен производственный цикл, который зависит от имеющихся государственных заказов. Отсутствие таких заказов может привести к низкой оборачиваемости запасов и усложняет определение чистой цены реализации, так как часть запасов, признанных на конец года, может быть фактически использована в производстве в течение последующих лет.

Оценка чистой возможной цены реализации запасов основана на максимально надежных данных о стоимости запасов, существующих на момент проведения такой оценки.

Группа создает резервы по устаревшим и неликвидным запасам, а также на регулярной основе проводит процедуры, направленные на анализ номенклатурных позиций и определение возможных путей их использования, основываясь на доступной информации и рыночной стоимости аналогичной номенклатуры запасов или их ликвидационной стоимости

Ниже представлено движение резерва под снижение стоимости:

	31 декабря 2018г.	31 декабря 2017г.
Остаток на начало года	(87 006)	(69 020)
Изменение резерва	(96)	(17 986)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(87 102)</b>	<b>(87 006)</b>

**8. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	177 994	181 540
Прочая дебиторская задолженность персонала	6 100	8 323
Прочая дебиторская задолженность	10 511	7 709
Задолженность связанных сторон	8 515	80 196
Резерв под обесценение по дебиторской задолженности	(2 552)	(7 625)
<b>ИТОГО</b>	<b>200 568</b>	<b>270 143</b>

**Группа «НЭВЗ - Союз»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

**(в тысячах российских рублей)**

**8. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Оплата счетов основными дебиторами Группы в основном зависит от имеющихся у них государственных заказов.

Группа создает в отношении сомнительной задолженности резервы под обесценение. При определении размеров резервов Руководство принимает во внимание следующие факторы: экономическую ситуацию, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт возврата просроченной задолженности и кредитоспособность заказчиков.

Далее представлено движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.
Остаток на начало года	(7 625)	(9 655)
Изменение резерва	5 073	2 030
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(2 552)</b>	<b>(7 625)</b>

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности равна ее справедливой стоимости.

**9. Авансы выданные**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., строка включала авансы выданные связанным сторонам в размере 18 279 и 968, соответственно (Прим. 21).

**10. Прочие финансовые активы**

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные займы выданные	1 262	2 762
Краткосрочные займы выданные	5 245	-
<b>ИТОГО</b>	<b>6 507</b>	<b>2 762</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.: займы, выданные связанным сторонам составили 4 545 и 1 500, соответственно (Прим. 21).

**11. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе	64	184
Денежные средства на счетах в банках	11 518	34 782
<b>ИТОГО</b>	<b>11 582</b>	<b>34 966</b>

Денежные средства на счетах в банках представляют собой средства на текущих банковских счетах, на которые не начисляются проценты.

## 12. Акционерный капитал

Акционерный капитал Компании представлен 605 682 обыкновенными акциями номинальной стоимостью 50 рублей за каждую акцию и 201 893 привилегированными акциями номинальной стоимостью 50 рублей за каждую акцию.

Привилегированные акции имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Компании. Кроме случаев, установленных законодательством, выпущенные привилегированные акции не являются для Компании обязательными к выкупу у акционеров.

### Дивиденды

Средства, доступные к распределению в качестве дивидендов, ограничиваются нераспределенной прибылью Компании по данным отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Если на начало года сумма нераспределенной прибыли Компании является отрицательной, то дивиденды могут быть выплачены только в пределах суммы чистой прибыли за данный финансовый год, отраженной в отдельной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

## 13. Кредиты и займы

Процентные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

Долгосрочные кредиты и займы	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиты	242 000	394 102
Займы полученные	100 000	150 130
Займы полученные от связанных сторон	1 026 861	853 414
<b>ИТОГО</b>	<b>1 368 861</b>	<b>1 397 646</b>

  

Краткосрочные кредиты и займы	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиты	399 732	214 998
Займы полученные	9 997	309
Займы полученные от связанных сторон	4 258	4 779
<b>ИТОГО</b>	<b>413 987</b>	<b>220 086</b>

Кредиты, полученные у банков, выражены в рублях. По данным кредитам начисляются проценты по ставке 14% до 17% годовых (2017 год: от 14% до 18%). Долгосрочные кредиты, полученные у банков, подлежат погашению в течение 2017-2018 гг.

Займы полученные выражены в рублях. По данным займам начисляются проценты по ставке 5% до 20% годовых (2017 год: от 5% до 18%). Долгосрочные займы включают займы, полученные у ОАО Роснано на сумму 822 975 тыс. руб., которые подлежат погашению в 2020 году, а также займ Фонда развития промышленности на сумму 150 000 тыс. руб. Срок погашения данного займа – 2020 год.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 гг. по полученным займам и кредитам было предоставлено залоговое обеспечение (см. Примечание 5).

**Группа «НЭВЗ - Союз»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.  
(в тысячах российских рублей)**

**14. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	56 659	69 975
Задолженность персоналу	85 596	86 380
Прочая кредиторская задолженность	14 142	5 254
Задолженность связанных сторон (Прим. 21)	50 778	48 923
<b>ИТОГО</b>	<b>207 175</b>	<b>210 532</b>

Справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств в составе кредиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

**15. Выручка**

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Продукция	496 637	865 869
Услуги	92 915	111 484
Товары	238 419	416 423
<b>ИТОГО</b>	<b>827 971</b>	<b>1 393 776</b>

**16. Коммерческие расходы**

Коммерческие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Зарплата и социальные отчисления	13 870	10 295
Транспортные расходы	1 908	9 483
Расходы на упаковку	504	885
Расходы на рекламу	183	820
Материалы	75	237
Прочее	1 963	1 705
<b>ИТОГО</b>	<b>18 503</b>	<b>23 425</b>

**17. Административные расходы**

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Заработная плата и социальные отчисления	184 443	196 377
Коммунальные расходы	87 292	21 229
Аренда	29 653	27 450
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13 361	16 461
Налоги, за исключением налога на прибыль	6 168	14 818
Материалы	5 405	83 310
Банковские услуги	5 207	6 051
Командировочные расходы	4 130	6 193
Транспортные расходы	1 500	503
Охрана	1 498	3 513
Информационные, консалтинговые, аудиторские и юридические услуги	396	8 938
Ремонт и содержание основных средств		2 795
Связь, почтовые расходы	311	2 523
Расходы на страхование	127	450
Прочее	7 681	90 395
<b>ИТОГО</b>	<b>347 172</b>	<b>485 006</b>

**Группа «НЭВЗ - Союз»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.****(в тысячах российских рублей)****18. Прочие операционные доходы и расходы**

<b>Прочие доходы</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>	
Прибыль от выбытия основных средств	103 160	21 046	
Восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности	5 073	2 030	
Прибыль от выбытия прочего имущества	4 410	–	
Прибыль от сдачи имущества в аренду	–	3 431	
Прибыль от списания кредиторской задолженности	84	61	
Прочее	9 263	–	
<b>ИТОГО</b>	<b>121 990</b>	<b>26 568</b>	

  

<b>Прочие расходы</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>	
Штрафы, пени, неустойки к уплате	4 749	4 858	
Курсовые разницы	1 758	552	<b>19. Финансовые</b>
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	1 053	1 205	
Убыток от списания запасов до чистой цены реализации	96	17 986	
Затраты на НИОКР	–	59 000	
Прочее	15	9 215	
<b>ИТОГО</b>	<b>7 671</b>	<b>92 816</b>	

**доходы и финансовые расходы**

Финансовые доходы и финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

<b>Финансовые доходы</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Проценты по займам выданным	25 664	28 567
Прочее (Амортизация убытка от дисконтирования займов, предоставленных по ставке ниже рыночной)	214	1 524
<b>ИТОГО</b>	<b>25 878</b>	<b>30 091</b>

  

<b>Финансовые расходы</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Проценты по кредитам и займам полученным	105 439	139 351
<b>ИТОГО</b>	<b>105 439</b>	<b>139 351</b>

**Группа «НЭВЗ - Союз»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

**20. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	16 826	13 049
Отложенный налог на прибыль	11 128	10 343
<b>Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>27 954</b>	<b>23 392</b>

Ниже представлена сверка фактического налога на прибыль и условного налога на прибыль, рассчитанного из бухгалтерской прибыли:

	2018 г.	2017 г.
<b>Прибыль /(убыток) до налогообложения</b>	<b>42 205</b>	<b>(12 411)</b>
Условный расход / (доход) по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке (20%)	8 441	(2 482)
(Доходы) / Расходы, не учитываемые в целях налогообложения	19 513	25 874
<b>Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>27 954</b>	<b>23 392</b>

Расходы, не уменьшающие налоговую базу, в основном, включают расходы не включенные в расчет налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством. Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между бухгалтерской балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой стоимостью. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20%.

Ниже отражены изменения отложенных налогов а годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг.

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
<b>Налоговый эффект налогоблагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(36 660)	(6 912)	(29 748)	(2 311)
Нематериальные активы	(1 503)	(23 940)	22 437	(23 938)
Запасы	(21 718)	(19 486)	(2 232)	(230)
Инвестиции в ассоциированные компании	0	3 912	0	744
Займы выданные	(3 368)	-	(7 280)	(63)
Дебиторская задолженность	0	225	0	(28 685)
Авансы выданные	5 445	-	5 220	(433)
Оценочные обязательства по отпускам	0	11 845	0	6 431
Расходы будущих периодов	6 558	29 354	(5 287)	29 360
Прочие	7 264	-	(22 090)	4
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	165 429	137 577	27 852	8 778
<b>Отложенные налоговые активы, нетто</b>	<b>121 447</b>	<b>132 575</b>	<b>(11 128)</b>	<b>(10 343)</b>

## 21. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной мере влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают собственника, ключевой управленческий персонал, компании, находящиеся под общим контролем конечного собственника, компании, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала, а также компании, в отношении которых у Группы имеется существенное влияние.

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами, которые являются компаниями под общим контролем:

	2018 г.	2017 г.	
Продажи связанным сторонам	29 060	208 988	<b>Условия сделок со связанными сторонами</b>  Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между
Закупки у связанных сторон	13 329	18 912	
Дебиторская задолженность связанных сторон	8 515	80 196	
Кредиторская задолженность связанных сторон	50 778	48 923	
Авансы выданные	18 279	968	
Авансы полученные	692	28 087	
Займы выданные	4 545	16 543	
Займы полученные	1 031 119	33 730	

несвязанными сторонами. Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на конец года были необеспеченными; расчеты по ним осуществлялись денежными средствами. Гарантий по дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон получено и предоставлено не было.

## **21. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

### **Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы**

Ключевой управленческий персонал состоит из топ-менеджеров Группы, количество которых составило девять человек по состоянию на 31 декабря 2018 г. (2017 год: 9). Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу за 2018 год, составила 22 415 (2017 год: 18 679). Вознаграждение включало заработную плату, оплату отпуска.

## **22. Условные и договорные обязательства**

### **Судебные разбирательства**

В ходе ведения деятельности Группа подвергается различным искам и претензиям. Хотя в отношении таких разбирательств действуют прочие факторы неопределенности, и их исход невозможно предсказать с достаточной степенью уверенности, руководство Группы считает, что финансовое влияние данных вопросов не будет существенным для финансового положения или годовых финансовых результатов Группы.

На 31 декабря 2018 г. руководству Группы не известно о существенных судебных разбирательствах, исках и требованиях, которые могли бы привести к потенциальным убыткам.

Система налогообложения в Российской Федерации постоянно развивается и меняется. Отдельные законодательные и нормативные акты в области налогообложения не всегда четко сформулированы. Нередки случаи расхождения во мнениях при их интерпретации между местными, региональными и федеральными налоговыми органами.

В настоящее время действует жесткий режим начисления штрафов и пеней, связанных с отраженными и выявленными нарушениями российских законов, постановлений и соответствующих нормативов. Штрафы и пени начисляются при обнаружении занижения налоговых обязательств. Как следствие, сумма штрафов и пеней может превышать сумму неотраженного налога.

В Российской Федерации налоговая декларация подлежит пересмотру и проверке в течение трех лет. Проведение выездной налоговой проверки или проверки любой налоговой декларации, относящейся к этому году, не означает, что в течение указанного трехлетнего периода не может быть проведена повторная налоговая проверка.

Руководство считает, что Группа уплатила или начислила все установленные законом налоги. В случае наличия неопределенности в отношении налогов Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных субъективных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов, имеющих экономическую ценность, на погашение таких обязательств.

### **23. Цели и политика управления финансовыми рисками**

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Группы анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

#### **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты.

#### **Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

Существующие займы выданы Группой по фиксированным процентным ставкам, поэтому Группа не подвержена процентному риску.

Как правило, Группа получает займы и кредиты по фиксированным ставкам, поэтому не использует инструменты хеджирования для управления процентным риском.

В кредитном портфеле нет кредитов с плавающей процентной ставкой, поэтому доходы и расходы, также как и операционные денежные потоки, преимущественно, не зависят от изменений процентной ставки на рынке.

При изменении процентных ставок Группа, как правило, использует различные варианты для минимизации отрицательного эффекта на финансовые результаты, включая рефинансирование, возобновление существующих позиций и альтернативное финансирование.

#### **Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с финансовым инструментом, будут меняться из-за изменения обменного курса валюты.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа не имела существенных финансовых активов или обязательств, выраженных в иностранной валюте.

## 23. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. 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 и прочие финансовые инструменты.

Кредитные риски, относящиеся к торговой и прочей дебиторской задолженности, постоянно отслеживаются и, при необходимости, по сомнительной задолженности начисляется резерв. Текущая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва на сомнительную дебиторскую задолженность, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску по данному активу.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. В большинстве случаев Группа не рассчитывает показатели кредитоспособности своих контрагентов, но производит оценку кредитоспособности на основе их финансового положения и обслуживания долга. Заказчики Группы однородны в отношении качества своей задолженности и подверженности кредитному риску. Основываясь на истории работы с данными покупателями, а также включая историю платежей в течение недавнего кредитного кризиса, руководство Группы полагает, что риск невыполнения своих обязательств такими покупателями очень низок.

Несмотря на то, что оплата дебиторской задолженности зависит от экономических факторов, руководство Группы считает, что кредитный риск, относящийся к торговой и прочей дебиторской задолженности, не превышает суммы резерва, уже начисленного в отчете о финансовом положении (Прим. 8).

Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета или размещения депозита.

Прочие финансовые активы представлены займами, выданными третьим и связанным сторонам и ничем не обеспечены. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. не было никаких индикаторов, свидетельствующих о необходимости обесценения таких активов.

Группа не является держателем и не выпускает финансовые инструменты для операций хеджирования или перепродажи. Дебиторская задолженность и займы выданные ничем не обеспечены.

Максимальное влияние кредитного риска оценивается в текущей стоимости каждого финансового актива в отчете о финансовом положении на 31 декабря, как показано ниже:

	2018 г.	2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	11 582	34 966
Торговая и прочая дебиторская задолженность	200 568	270 143
Прочие оборотные финансовые активы	5 245	-
Прочие внеоборотные финансовые активы	1 262	2 762
<b>ИТОГО</b>	<b>218 657</b>	<b>307 871</b>

## **23. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск того, что у Группы не будет достаточно активов для своевременного погашения финансовых обязательств, когда по ним придет срок уплаты.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов, финансовой аренды и контрактов по покупке в рассрочку.

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. В целях обеспечения непрерывного ежедневного контроля ликвидности в Финансовой службе Группы выделены отдельные структурные подразделения.

Все финансовые обязательства Группы представляют собой производные финансовые инструменты. Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. приблизительно равна их справедливой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

### **Управление капиталом**

Для целей управления капиталом, в качестве капитала Группа использует сумму уставных капиталов компаний Группы и их нераспределенную прибыль. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Для покрытия потребности в капитале Группа сочетает такие виды заимствований, как краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, а также задолженность перед поставщиками. Группа регулярно проводит анализ своих потребностей в капитале для определения необходимых мер по поддержанию сбалансированной структуры капитала посредством выпуска новых или погашения существующих долговых обязательств. Для поддержания устойчивости своего финансового положения Группа ежеквартально отслеживает такой показатель как соотношение собственных и заемных средств.

## **24. События после отчетной даты**

Существенных событий, оказавших влияние на консолидированную финансовую отчетность, после отчетной даты не произошло.