



ФБК
Грант Торнтон



Incab

ООО «ИНКАБ»

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и аудиторское заключение

2019 год

Москва | 2020



Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
1. Информация о компании	10
2. Первое применение МСФО	10
3. Существенные положения учетной политики	10
3.1 Основа подготовки финансовой отчетности	10
3.2 Основа консолидации	10
3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики	11
3.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	24
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения	28
5. Выручка по договорам с покупателями	31
6. Сегментная информация	31
7. Управление капиталом	32
8. Цели и политика управления финансовыми рисками	32
9. Информация о Группе	36
10. Себестоимость	36
11. Коммерческие расходы	36
12. Административные расходы	37
13. Прочие операционные доходы	37
14. Прочие операционные расходы	37
15. Финансовые расходы	37
16. Налог на прибыль	38
17. Основные средства	40
18. Кредиты и займы	42
19. Запасы	42
20. Торговая дебиторская задолженность и активы по договору	42
21. Денежные средства и краткосрочные депозиты	43
22. Выпущенный капитал и резервы	43
23. Торговая и прочая кредиторская задолженность	43
24. Аренда	44
24.1 Группа в качестве арендатора	44
25. Раскрытие информации о связанных сторонах	45
26. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	46
27. События после отчетного периода	47

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам общества с ограниченной ответственностью «Инкаб»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Инкаб» (далее – ООО «Инкаб») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов по состоянию на 01 января 2018 года и по состоянию на 31 декабря 2018 года, поскольку наше назначение в качестве аудитора Группы состоялось после указанных дат, и мы не имели возможности получить необходимые подтверждения наличия вышеуказанных запасов с помощью альтернативных аудиторских процедур. Следовательно мы не смогли определить были ли необходимы какие-либо корректировки по статье «Запасы» консолидированного отчета о финансовом положении и по корреспондирующим статьям по состоянию на 01 января 2018 года и 31 декабря 2018 года.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), 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 с оговоркой.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 2 «Первое применение МСФО» к консолидированной финансовой отчетности, в котором описано, что данная консолидированная финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью Группы, составленной в соответствии с МСФО.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая

отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации предприятий и видов деятельности в рамках Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское заключение.

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


Президент ООО «ФБК»

С.М. Шапигузов
На основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора 01-001230,
ОПНЗ 21606043397

Руководитель задания по аудиту, по результатам
которого составлено аудиторское заключение

А.Ю. Суслов
квалификационный аттестат аудитора 01-000689,
ОПНЗ 21606042036

Дата аудиторского заключения
25 ноября 2020 года

Аудируемое лицо

Аудитор

Наименование:

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Инкаб»
(ООО «Инкаб»).

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и
бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения
юридического лица:

Адрес юридического лица в пределах места нахождения
юридического лица:

Российская Федерация, Пермский край, Пермский р-н, деревня
Нестюково, ул. Придорожная, 2.

Российская Федерация, 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1,
стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации 59No. 004052292,
выдано Инспекцией Федеральной налоговой службы по
Свердловскому р-ну г. Перми. Внесено в Единый государственный
реестр юридических лиц 2 декабря 2008 года за основным
государственным регистрационным номером 5085904000881.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой
15 ноября 1993 года, регистрационный номер 484.583. Внесено в
Единый государственный реестр юридических лиц
24 июля 2002 года за основным государственным регистрационным
номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер
записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка	5	4 451 761	3 772 251
Себестоимость	10	(3 539 773)	(3 014 822)
Валовая прибыль		911 988	757 429
Коммерческие расходы	11	(335 902)	(198 848)
Административные расходы	12	(340 017)	(262 935)
Доля в прибыли ассоциированной компании		(278)	(376)
Прочие доходы	13	14 224	20 400
Прочие расходы	14	(55 963)	(57 449)
Операционная прибыль		194 052	258 221
Финансовые доходы		3 913	-
Финансовые расходы	15	(197 688)	(151 218)
Прибыль до налогообложения		277	107 003
Налог на прибыль	16	(34 381)	(43 973)
Чистая прибыль		(34 104)	63 030
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям		39 429	(24 598)
Совокупный доход		5 325	38 432
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
участников материнской компании		(24 883)	58 635
долю неконтролирующих участников		(9 221)	4 395
		(34 104)	63 030
Прочий совокупный доход, приходящийся на:			
участников материнской компании		39 429	(24 598)
долю неконтролирующих участников		-	-
		39 429	(24 598)

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 25 ноября 2020 года и подписана от его имени:

А.В. СМильгевич
Генеральный директор

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	17	1 464 313	1 425 605	1 333 256
Активы в форме права пользования	24.1	55 192	64 380	61 097
Нематериальные активы		11 747	12 134	10 825
Инвестиции в ассоциированные компании		1 497	1 775	2 151
Прочие инвестиции		-	-	420
Отложенные налоговые активы	16	25 085	429	164
		1 557 834	1 504 323	1 407 913
Оборотные активы				
Запасы	19	1 156 260	960 029	787 317
Дебиторская задолженность	20	625 578	705 091	597 600
Аккредитив на покупку долей участников		160 000	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	21	103 715	161 537	80 979
		2 045 553	1 826 657	1 465 896
Итого активы		3 603 387	3 330 980	2 873 809
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал	22	10	20	20
Нераспределенная прибыль		(530 817)	518 855	489 960
Резерв трансляции	22	8 525	(30 904)	(6 306)
Доля неконтролирующих акционеров	22	(2 306)	5 824	(522)
Итого капитал		(524 588)	493 795	483 152
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	1 790 012	912 374	1 455 320
Кредиторская задолженность	23	64 069	73 978	57 959
Отложенные налоговые обязательства	16	-	11 190	9 695
		1 854 081	997 542	1 522 974
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	23	1 116 713	1 014 974	856 948
Кредиты и займы	18	956 791	817 858	2 496
Обязательство по выкупу долей участников		200 000	-	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль		390	6 811	8 239
		2 273 894	1 839 643	867 683
Итого обязательства		4 127 975	2 837 185	2 390 657
Итого капитал и обязательства		3 603 387	3 330 980	2 873 809

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 25 ноября 2020 года и подписана от его имени:

А.В. СМИЛЬГЕВИЧ
Генеральный директор




Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв трансляции	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
На 1 января 2018 г.	20	489 960	(6 306)	(522)	483 152
Прибыль	-	58 635	-	4 395	63 030
Распределение дивидендов	-	(20 600)	-	-	(20 600)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	(205)	(205)
Продажа долей в дочерних компаниях	-	(2 140)	-	2 156	16
Займы выданные собственнику	-	(7 000)	-	-	(7 000)
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	(24 598)	-	(24 598)
На 31 декабря 2018 г.	20	518 855	(30 904)	5 824	493 795
Прибыль	-	(24 883)	-	(9 221)	(34 104)
Выкуп долей участия	(10)	(999 990)	-	-	(1 000 000)
Приобретение долей неконтролирующих акционеров	-	(3 799)	-	1 091	(2 708)
Займы выданные собственнику	-	(21 000)	-	-	(21 000)
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	39 429	-	39 429
На 31 декабря 2019 г.	10	(530 817)	8 525	(2 306)	(524 588)

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 25 ноября 2020 года и подписана от его имени:

А.В. СМИЛЬГЕВИЧ

Генеральный директор



Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2019 г.	2018 г.
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения		
Корректировки	277	107 003
Амортизация		
Убыток от приобретения и продажи долей в дочерних компаниях	183 397	172 135
Финансовые доходы	795	826
Финансовые расходы	(3 913)	-
Курсовые разницы	197 688	151 218
Прибыль от продажи / убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	111 158	(40 979)
Обесценение материально-производственных запасов	-	826
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированного предприятия	30 417	34 021
	278	376
Изменение:		
торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 672)	(109 295)
запасов	(270 681)	(206 733)
торговой и прочей кредиторской задолженности	112 235	167 544
Налог на прибыль уплаченный	(116 927)	(50 920)
Проценты уплаченные	(189 641)	(140 644)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	53 411	85 378
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(272 805)	(256 362)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(272 805)	(256 362)
Финансовая деятельность		
Привлечение заемных средств	1 011 624	272 641
Выкуп долей участия у собственника	(800 000)	-
Приобретение неконтрольных долей дочерних компаний	(2 708)	-
Выплаты займов собственникам	(21 000)	(7 000)
Выплата дивидендов	(17 330)	(9 270)
Погашение обязательств по договорам аренды	(9 093)	(4 829)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	161 493	251 542
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов	(57 901)	80 558
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	161 537	80 979
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	103 636	161 537

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 25 ноября 2020 года и подписана от его имени:

А.В. СМильгевич
Генеральный директор




Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Информация о компании

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Инкаб» (далее – «Компания» или «материнская организация») и его дочерних организаций (вместе далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

Компания зарегистрирована и действует в Российской Федерации. Юридический адрес компании – Пермский край, Пермский район, деревня Нестюково, улица Придорожная, дом 2. Основная деятельность Группы связана с производством волоконно-оптических кабелей для телекоммуникаций и электроэнергетики.

Информация о структуре Группы представлена в Примечании 9.

Информация об отношениях Группы с прочими связанными сторонами представлена в Примечании 25.

2. Первое применение МСФО

Группа впервые подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). 1 января 2018 года является датой, начиная с которой Группа применяет МСФО. Кроме некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версий стандартов и интерпретаций МСФО, действительных на 31 декабря 2018 года. Данная версия применялась при подготовке вступительного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2018 года и в течение последующих периодов до отчетной даты первой консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа применила обязательные исключения и не применяла добровольные исключения с учетом ретроспективного применения. Исключения с точки зрения ретроспективного применения, которые являются обязательными согласно МСФО (IFRS) 1, включают бухгалтерские оценки и суждения руководства.

Оценочные значения, использованные для составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО на 1 января 2018 года, 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2019 года должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же самую дату в соответствии с ранее использовавшимися национальными стандартами учета, если только не существует объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

Группа ранее не представляла консолидированную финансовую отчетность по национальным стандартам, в связи с чем в настоящей консолидированной финансовой отчетности не приводятся сверки прибыли и капитала, предусмотренные МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

3. Существенные положения учетной политики

3.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости.

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа представляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода в связи с переходом на МСФО.

3.2 Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2019 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т. е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее 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:

- соглашения с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (далее – «ПСД») относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов, обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

3.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики

а) Объединения бизнесов и гудвилл

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

б) Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированная организация – это организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние. Значительное влияние – это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями. Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной организации, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся к ассоциированной организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Отчет о прибыли или убытке отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации. Изменения ПСД таких объектов инвестиций представляются в составе ПСД Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале ассоциированной организации, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации представлена непосредственно в отчете о прибыли или убытке. Она представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и учета неконтролирующих долей участия в дочерних организациях ассоциированной организации.

Финансовая отчетность ассоциированной организации составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной организации и ее балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о прибыли или убытке в статье «Доля в прибыли ассоциированной организации».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией над совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

в) Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Условия обязательства, в соответствии с которыми оно может быть, по усмотрению контрагента, урегулировано путем выпуска и передачи долевых инструментов, не влияют на классификацию данного обязательства.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

г) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для оценки значительных активов могут привлекаться внешние оценщики. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается руководством Компании. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

д) Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Группы в основном связана с производством кабелей для телекоммуникаций и электроэнергетики, а также оказанием сопутствующих услуг. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю, и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Группа оценивает наличие в договорах поставки наличие других обещаний, которые представляют собой отдельные обязанности к исполнению (например, гарантии), на которые необходимо распределить часть цены сделки. При определении цены сделки в случае продажи кабелей для телекоммуникаций и электроэнергетики Группа принимает во внимание возможное влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования, не денежное возмещение и возмещение, подлежащее уплате покупателю (при их наличии).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- **Переменное возмещение**

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товаров покупателю. Переменное возмещение оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

- **Значительный компонент финансирования**

Группа может получать авансовые платежи от покупателей в случае продажи кабелей, изготовленных по индивидуальным заказам, время на изготовление которых с момента заключения договора и получения оплаты составляет значительный период. Такие договоры содержат значительный компонент финансирования, учитывая период между оплатой покупателем продукции и ее передачей, а также преобладающие процентные ставки на рынке. В связи с этим цена сделки по таким договорам дисконтируется с использованием процентной ставки, заложенной в договоре (т. е. процентной ставки, которая дисконтирует цену продажи оборудования при его немедленной оплате по факту поставки до суммы, уплаченной авансом). Данная ставка соразмерна ставке, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между Группой и покупателем в момент заключения договора.

Группа применяет упрощение практического характера в отношении краткосрочных авансовых платежей, полученных от покупателей. Согласно данному упрощению обещанная сумма возмещения не корректируется с учетом влияния значительного компонента финансирования, если период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составляет не более одного года.

Гарантийные обязательства

Согласно действующему законодательству Группа обычно предоставляет стандартные гарантии на проведение ремонта по устранению дефектов проданных товаров, которые существовали на момент продажи. Такие гарантии типа «гарантия соответствия» учитываются как гарантийные оценочные обязательства. Учетная политика в отношении гарантийных оценочных обязательств рассматривается в разделе т) Оценочные обязательства.

Остатки по договору

- **Торговая дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность признается тогда, когда сумма возмещения, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени), становится подлежащей выплате покупателем.

Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе о) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка.

- **Обязательства по договору**

Обязательство по договору признается, если платеж от покупателя получен или становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее) прежде, чем Группа передаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т. е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

Затраты на заключение договора

Группа выплачивает своим сотрудникам премии за продажу за каждый заключенный ими договор на продажу кабелей. Группа применяет необязательное упрощение практического характера, согласно которому можно незамедлительно признавать затраты на заключение договора в качестве расходов, если срок амортизации актива, который признавался бы в противном случае, составляет не более одного года. Таким образом, премии сотрудникам за продажу незамедлительно признаются в качестве расходов и включаются в состав вознаграждений работникам.

е) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

ж) Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или по существу 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 собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство компаний Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенные налоги на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды 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 бизнесов, 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 организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение 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 мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе ПСД, либо непосредственно в собственном капитале.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнесов, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла (если ее величина не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена в течение периода оценки, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации, операции которой облагаются налогом, либо с разных организаций, операции которых облагаются налогом, которые намереваются либо осуществить расчеты по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

Налог на добавленную стоимость

Расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший при покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае налог с продаж признается соответственно, как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в дебиторскую и кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении.

з) Иностранная валюта

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, который является функциональной валютой материнской организации. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи, включаемые в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются с использованием этой функциональной валюты. Группа использует прямой метод консолидации и при выбытии иностранного подразделения прибыль или убыток, которые реклассифицируются в состав прибыли или убытка, отражают сумму, которая возникает в результате использования этого метода.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются организациями Группы в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату.

Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Исключение составляют монетарные статьи, определенные в рамках хеджирования чистой инвестиции Группы в иностранное подразделение. Они признаются в ПСД до момента выбытия чистой инвестиции, когда накопленная сумма реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Расходы по налогу и налоговые льготы, относящиеся к курсовым разницам по таким монетарным статьям, также признаются в составе ПСД.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т. е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе ПСД либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе ПСД, либо в составе прибыли или убытка соответственно).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Датой операции для целей определения текущего обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую Группа первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты Группа определяет дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты.

Компании Группы

При консолидации активы и обязательства иностранных подразделений пересчитываются в российские рубли по обменному курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибыли или убытке пересчитываются по официальным обменным курсам на даты операций. Курсовые разницы, возникающие при пересчете для консолидации, признаются в составе ПСД. При выбытии иностранного подразделения компонент ПСД, относящийся к данному иностранному подразделению, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Гудвилл, возникающий при приобретении иностранного подразделения, и корректировки справедливой стоимости в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются в качестве активов и обязательств такого иностранного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

и) Дивиденды, уплаченные денежными средствами

Компания признает обязательство в отношении выплаты дивидендов, когда распределение утверждено и более не остается на усмотрении Компании. Распределение утверждается участниками Компании. Соответствующая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

к) Основные средства

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Оборудование учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования активов:

- машины и оборудование – от 5 до 15 лет;
- здания и сооружения – от 15 до 30 лет;
- прочие – от 3 до 25 лет.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия (т. е. на дату, на которую их получатель приобретает контроль) либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибыли или убытке при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

л) Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

- **Активы в форме права пользования**

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Группа определила сроки полезного использования в диапазоне от 3 до 10 лет.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения, описание учетной политики приведено в разделе р) Обесценение нефинансовых активов.

- **Обязательства по аренде**

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Группа представляет обязательства по аренде в составе «Кредиторской задолженности» (см. Примечание 23).

- **Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью**

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

м) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по заимствованиям относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по заимствованиям включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные организацией в связи с заемными средствами.

н) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнесов, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при их наличии.

Все нематериальные активы являются нематериальными активами с ограниченным сроком полезного использования, амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение бухгалтерских оценок. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии (т. е. на дату, на которую его получатель приобретает контроль) или, когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью данного актива), включаются в отчет о прибыли или убытке.

о) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

• Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, как описано в разделе д) Выручка по договорам с покупателями.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тестом) и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

- **Последующая оценка**

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

- **Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)**

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность, а также заем, выданный ассоциированной организации, и заем, предоставленный члену совета директоров, включенные в состав прочих внеоборотных финансовых активов.

- **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)**

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

К категории долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа относит инвестиции в котируемые долговые инструменты, включенные в состав прочих внеоборотных финансовых активов.

- **Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)**

При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Дивиденды по котируемым долевым инструментам признаются как прочий доход в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено.

- **Прекращение признания**

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- 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 (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала 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, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

- **Обесценение**

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов также представлено в следующих примечаниях:

- раскрытие информации о значительных допущениях – Примечание 4;
- торговая дебиторская задолженность, включая активы по договору – Примечание 20.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

- торговая дебиторская задолженность или активы по договору, которые содержат значительный компонент финансирования в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Выбор учетной политики может применяться отдельно к торговой дебиторской задолженности и активам по договору;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- дебиторская задолженность по аренде, возникающая вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16. Выбор учетной политики может применяться отдельно к дебиторской задолженности по договорам финансовой и операционной аренды.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

• Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы.

• Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые обязательства классифицируются на следующие две категории:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
 - финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы).
- ### • Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», может включать финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Группа не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

• Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы)

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки 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 эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечании 18.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

• Прекращение признания

Признание финансового обязательства 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 отчете о прибыли или убытке.

п) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

- сырье и материалы: затраты на покупку по методу средневзвешенной стоимости;
- готовая продукция и незавершенное производство: прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных накладных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по заимствованиям.

Первоначальная стоимость запасов включает прибыли и убытки, перенесенные из ПСД, по соответствующим операциям хеджирования денежных потоков в отношении покупок сырья и материалов.

Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу.

р) Обесценение нефинансовых активов

Раскрытие подробной информации об обесценении нефинансовых активов также представлено в следующих примечаниях:

- раскрытие информации о существенных допущениях – Примечание 4;
- основные средства – Примечание 17.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

с) Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению, выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, так как они считаются неотъемлемой частью деятельности Группы по управлению денежными средствами.

т) Оценочные обязательства

Общие положения

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

Гарантийные оценочные обязательства

Группа предоставляет гарантии на проведение ремонта по устранению дефектов, которые существовали на момент продажи. Оценочные обязательства, связанные с такими гарантиями типа «гарантия-соответствие», признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Оценка затрат, связанных с гарантиями, пересматривается ежегодно.

у) Пенсии и прочие вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Группа имеет пенсионные программы с установленными взносами, которые требуют внесения взносов в отдельно управляемые фонды.

3.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет 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». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2018 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, в которых она является арендатором, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признала обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов. В соответствии с полным ретроспективным методом перехода на стандарт Группа применила МСФО (IFRS) 16 на дату первоначального применения, как если бы он применялся на дату начала аренды действующих договоров аренды.

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет 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.

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной международной среде, она проанализировала, оказывает ли применение данного разъяснения влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, в частности связанные с трансфертным ценообразованием. Налоговые декларации Компании и ее дочерних организаций в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут не согласиться с данными налоговыми трактовками. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие налоговыми органами применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки 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 «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое 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 не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 годового отчетного периода, организация должна 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. Организация также должна 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, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде не производились изменения программы, ее сокращение или погашение обязательств по ней.

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

Поправки разъясняют, что организация должна применять 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».

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

- **МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»**

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

- **МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»**

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

- **МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- **МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»**

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценок 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 оценок 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.

Раскрытие прочей информации о подверженности Группы рискам и о неопределенностях представлено в следующих примечаниях:

- управление капиталом – Примечание 7;
- цели и политика управления финансовыми рисками – Примечание 8.
- раскрытие информации об анализе чувствительности – Примечание 8.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности.

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

Группа учла периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление, при определении срока аренды по договорам аренды техники и оборудования с более коротким периодом, не подлежащим досрочному прекращению (т. е. от 3 до 5 лет). Группа обычно исполняет опционы на продление по этим договорам аренды, поскольку отсутствие возможности легко заменить эти активы окажет значительное негативное влияние на процесс производства. Опционы на продление по договорам аренды техники и оборудования с более длительным периодом, не подлежащим досрочному прекращению (т. е. от 10 до 15 лет), не учитываются при определении срока аренды, поскольку отсутствует достаточная уверенность в том, что они будут исполнены. Кроме того, опционы на продление, предусмотренные в договорах аренды транспортных средств, не учитываются при определении срока аренды, поскольку Группа, как правило, не арендует транспортные средства на срок более 5 лет, и, следовательно, не исполняет опционы на продление. Кроме того, периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, учитываются при определении срока аренды только в том случае, когда имеется достаточная уверенность в том, что они не будут исполнены.

Консолидация организаций, в которых Группе принадлежит менее большинства прав голоса

Группа контролирует компании ООО «ОКЕЙ-КАБЕЛЬ», ООО «ИНКАБ.ПРО» и ООО «ЦТК «ВОЛС.ЭКСПЕРТ». Смильгевич К.С. владеет значительными долями в капитале ООО «ОКЕЙ-КАБЕЛЬ» (более 50%) и ООО «ИНКАБ.ПРО» (более 30%) и является близким родственником конечного бенефициара Смильгевича А.В., выступает в качестве «агента де-факто» и действует в интересах материнской компании при принятии решений в отношении значимой деятельности. Указанные компании осуществляют значимую операционную деятельность, которая является фактически в большей части перепродажей продукции произведенной материнской компанией и вспомогательными услугами к этой продаже. ООО «ЦТК ВОЛС.ЭКСПЕРТ» осуществляет значимую операционную деятельность, которая является фактически в большей части услугами по обучению продажи продукции, производимой ООО «Инкаб». Кроме того, руководитель ООО «ЦТК «ВОЛС.ЭКСПЕРТ» назначается по представлению ООО «Инкаб» и входит, как и Смильгевич А.В. в Совет директоров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Оценки и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Такие оценки наиболее уместны для тестирования гудвилла и прочих нематериальных активов с неопределенными сроками полезного использования, которые признаются Группой.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т. е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в производственном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Группы и активам по договору раскрыта в Примечании 20.

Налог на прибыль

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 финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Более подробная информация о налоге на прибыль приводится в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Аренда — оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств — это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты). Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочерней организации).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Выручка по договорам с покупателями

Ниже представлена детализированная информация о выручке Группы по договорам с покупателями:

	2019 г.	2018 г.
Продажа волоконно-оптических кабелей	4 421 013	3 751 793
Оказание услуг	30 548	20 255
Прочее	200	203
Итого	4 451 761	3 772 251

6. Сегментная информация

В целях управления руководство Группы выделяет единственный операционный сегмент – производство и продажа волоконно-оптического кабеля. Выручка и прибыль данного сегмента составляют более 99% от общей суммы выручки и прибыли.

Информация по географическому расположению, выручка

	2019 г.	2018 г.
Россия	3 237 029	2 598 282
Евросоюз	893 161	1 126 496
Северная Америка	321 571	47 473
Итого	4 451 761	3 772 251

У Группы отсутствуют покупатели, на долю которых приходится 10% и более от общей суммы выручки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Управление капиталом

Для целей управления капиталом капитал включает в себя выпущенный капитал, конвертируемые привилегированные акции, эмиссионный доход и все резервы, связанные с долевыми инструментами, приходящиеся на акционеров материнской организации. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Процентные кредиты и займы	2 746 803	1 730 232	1 457 816
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 381 172	1 095 763	923 146
За вычетом денежных средств и эквивалентов	(103 715)	(161 537)	(80 979)
Чистая задолженность	4 024 260	2 664 458	2 299 983
Собственный капитал	(522 282)	487 971	483 674
Капитал и чистая задолженность	3 501 978	3 152 429	2 783 657
Коэффициент финансового рычага	115%	85%	83%

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые долевыми инструментами. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

Для достижения данной цели управление капиталом, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. В текущем периоде договорные условия по процентным кредитам и займам не нарушались.

Рост коэффициента финансового рычага в 2019 году обусловлен привлечением кредита 1 000 000 тыс. руб. под выкуп 50% доли у прежних собственников. Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 гг., не изменялись.

8. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают кредиты и займы и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. В состав основных финансовых активов Группы входят торговая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Комитет финансовых рисков предоставляет консультации высшему руководству Группы относительно финансовых рисков и соответствующей концепции управления финансовыми рисками Группы. Комитет финансовых рисков помогает высшему руководству Группы удостовериться в том, что деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит согласно политике Группы и целям в области управления рисками. Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются должным образом контролируемые командами специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы. В соответствии со своей политикой Группа не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях. Совет директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты и риск изменения цен на товары. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, депозиты, инвестиции в долговые и долевые инструменты и производные финансовые инструменты.

Анализ чувствительности основывается на предположении, что сумма чистой задолженности, отношение фиксированных процентных ставок к плавающим процентным ставкам по задолженности и производным инструментам, а также доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами, имевшими место на 31 декабря 2019 г.

Анализ не включает в себя влияние движений рыночных переменных на оценочные обязательства, а также нефинансовые активы и обязательства иностранных подразделений.

При подготовке анализа чувствительности было принято допущение о том, что чувствительность соответствующей статьи отчета о прибыли или убытке представляет собой влияние предполагаемых изменений соответствующих рыночных рисков. Анализ был выполнен на основе финансовых активов и финансовых обязательств, имеющих на 31 декабря 2019 и 2018 гг.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента - фиксированная или переменная - будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату все процентные финансовые обязательства Группы являются обязательствами с фиксированной процентной ставкой.

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, ее операционной деятельностью (когда выручка или расходы деноминированы в иностранной валюте), а также чистыми инвестициями Группы в иностранные дочерние организации. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в российских рублях, но также и в евро. Помимо этого, проценты по займам выражены в валюте соответствующего займа. Таким образом достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения договоров по производным инструментам.

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах доллара США и евро при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Группы до налогообложения обусловлено изменениями в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Доллары США	Евро	Доллары США	Евро
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 095	7 383	16 623	39 528
Дебиторская задолженность	73 580	28 454	354	142 493
	76 675	35 837	16 977	182 021
Обязательства				
Кредиторская задолженность	68 169	3 512	81 208	19 300
Кредиты и займы	77 203	1 119	86 637	-
	145 372	4 631	167 845	19 300
Итого чистая позиция	(68 697)	31 206	(150 868)	162 721
<u>Влияние на прибыль до налогообложения</u>				
Укрепление других валют по отношению к российскому рублю на 10%	(6 870)	3 121	(15 087)	16 272
Ослабление других валют по отношению к российскому рублю на 10%	6 870	(3 121)	15 087	(16 272)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят 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, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Торговая дебиторская задолженность и активы по договору. Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется каждой бизнес-единицей в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Кредитное качество покупателя оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга. На основе данной оценки определяются индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности покупателей и активов по договору.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т. е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателя, обеспечению посредством аккредитивов или других форм страхования кредитных рисков). Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Как правило, торговая дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на один год и в отношении нее не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в Примечании 20. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности. Аккредитивы и другие формы страхования кредитного риска являются неотъемлемой частью торговой дебиторской задолженности и учитываются при расчете обесценения.

Финансовые инструменты и денежные депозиты. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента. Кредитные лимиты, установленные для контрагентов, ежегодно анализируются руководством Группы. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального неплатежа контрагента.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении представлена их балансовой стоимостью, как показано в Примечании 21.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Риск ликвидности

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется соответствующий контроль и управление выявленными концентрациями риска.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей:

На 31.12.2019

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х до 5-х лет	Свыше 5-ти лет
Кредиты и займы	2 746 803	3 108 086	1 289 906	1 254 336	536 061	27 783
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 023 795	1 034 419	965 512	28 372	26 891	13 644
в т.ч. обязательства по договорам аренды	72 636	83 260	14 353	28 372	26 891	13 644
Итого обязательства	3 770 598	4 142 505	2 255 418	1 282 708	562 952	41 427

На 31.12.2018

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х до 5-х лет	Свыше 5-ти лет
Кредиты и займы	1 730 232	1 945 685	1 133 422	786 601	25 662	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	940 983	958 510	875 249	29 070	26 902	27 289
в т.ч. обязательства по договорам аренды	80 575	98 102	14 841	29 070	26 902	27 289
Итого обязательства	2 671 215	2 904 195	2 008 671	815 671	52 564	27 289

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Информация о Группе

Дочерние организации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие организации:

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия на		
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Дочерние организации				
ООО «ОКЕЙ-КАБЕЛЬ»	Российская Федерация	49%	49%	100%
ООО «ИНКАБ.ПРО»	Российская Федерация	49%	49%	100%
ООО «ЦТК «ВОЛС.ЭКСПЕРТ»	Российская Федерация	50%	50%	50%
R + D Photonics GmbH	Германия	100%	50%	-
ICG GmbH	Германия	100%	-	-
INCAB AMERICA LLC	США	90%	90%	90%
INCAB SPECIALITY CABLES LLC	США	60%	60%	60%
Ассоциированные организации				
ООО «ТЕРАЛИНК»	Российская Федерация	33%	33%	33%
R + D Photonics GmbH	Германия	-	-	33%

Дочерние организации не ведут самостоятельной деятельности, существенной для финансовой отчетности.

Непосредственной и конечной контролирующей стороной Компании являются Смильгевич Александр Вадимович, который владеет 100% (2018 год и 2017год: Смильгевич А.В. -50%, ПАО «ПНППК» -49%, Андреев А.Г. -1%) ее уставного капитала.

Группе принадлежит 32,81% доля участия в ассоциированной организации ООО «ТЕРАЛИНК», показатели которой не являются существенными для настоящей финансовой отчетности.

10. Себестоимость

Себестоимость	2019 г.	2018 г.
Материалы и запасные части	2 764 886	2 294 113
Стоимость товаров	297 243	270 028
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	278 804	256 771
Амортизация	168 469	160 980
Электроэнергия	12 119	7 032
Ремонт и техническое обслуживание	9 263	10 718
Транспортные услуги	5 134	4 626
Прочие расходы	3 855	10 554
Итого	3 539 773	3 014 822

11. Коммерческие расходы

	2019 г.	2018 г.
Доставка	119 731	80 494
Чистое изменение резерва ожидаемых кредитных убытков	84 322	67
Вознаграждение персонала и социальные отчисления	49 601	54 286
Комиссии и агентское вознаграждение	28 295	32 544
Амортизация	13 894	10 783
Расходы на рекламу	4 344	1 530
Аренда и содержание офиса	3 967	3 492
Прочие расходы	31 748	15 652
Итого	335 902	198 848

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Административные расходы

	2019 г.	2018 г.
Вознаграждение персонала и социальные отчисления	127 825	123 421
Информационные, консультационные, аудиторские услуги	80 043	69 373
Услуги банков	46 988	9 299
Прочие расходы на персонал	15 227	13 257
Налоги, кроме налога на прибыль	14 223	17 389
Амортизация	1 034	372
Прочие расходы	54 677	29 824
Итого	340 017	262 935

13. Прочие операционные доходы

	2019 г.	2018 г.
Субсидии	10 247	13 527
Прочие доходы	3 977	6 873
Итого	14 224	20 400

14. Прочие операционные расходы

	2019 г.	2018 г.
Списание стоимости запасов до чистой цены реализации	30 417	34 230
Результат от приобретения/продажи дочерних организаций	795	826
Убытки от выбытия запасов	1 531	4 346
Прочие расходы	23 220	18 047
Итого	55 963	57 449

15. Финансовые расходы

	2019 г.	2018 г.
Проценты по кредитам и займам	187 106	137 555
Проценты по обязательствам по аренде	6 363	5 360
Прочие расходы	4 219	8 303
Итого	197 688	151 218

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

	2019 г.	2018 г.
Текущие налоговые начисления	(70 227)	(42 743)
Отложенные налоги	35 846	(1 230)
Расходы по налогу на прибыль за год	(34 381)	(43 973)

Ниже представлена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Российской Федерации, за 2018 и 2019 годы:

	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	277	110 722
Расчетная сумма налогового начисления по ставке 20%	(55)	(22 144)
Эффект от налоговых ставок других юрисдикций	(14 117)	(9 447)
Эффект расходов, не уменьшающих налоговую базу	(20 209)	(12 382)
Расходы по налогу на прибыль за год	(34 381)	(43 973)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенный налог относится к следующим статьям:

	31 декабря 2018 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 г.
Отложенные налоговые активы:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23 407	10 333	33 740
Прочее	3	-	3
Итого	23 410	10 333	33 743
Отложенные налоговые обязательства:			
Запасы	(7 686)	17 110	9 424
Основные средства	(26 485)	8 403	(18 082)
Итого	(34 171)	25 513	(8 658)
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	429	24 656	25 085
Отложенные налоговые обязательства	(11 190)	11 190	-
	(10 761)	35 846	25 085
	1 января 2018 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 г.
Отложенные налоговые активы:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 684	4 723	23 407
Прочее	3	-	3
Итого	18 687	4 723	23 410
Отложенные налоговые обязательства:			
Запасы	(2 508)	(5 178)	(7 686)
Основные средства	(25 710)	(775)	(26 485)
Итого	(28 218)	(5 953)	(34 171)
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	164	265	429
Отложенные налоговые обязательства	(9 695)	(1 495)	(11 190)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(9 531)	(1 230)	(10 761)

Выплата дивидендов Группой своим акционерам как за 2019 год, так и за 2018 год, не влечет последствий в отношении налога на прибыль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные средства

	Всего	Машины и оборудование	Здания и сооружения	Земельные участки	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство
<i>Первоначальная стоимость:</i>						
На 01.01.2018	1 985 875	874 513	776 962	35 240	97 529	201 631
Приобретение	253 902	20 264	-	-	16 802	216 836
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-
Перемещение	-	144 401	160 555	-	-	(304 956)
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Трансляционная разница	2 460	847	-	-	1 613	-
На 31.12.2018	2 242 237	1 040 025	937 517	35 240	115 944	113 511
Приобретение	215 575	10 451	-	-	1 923	203 201
Приобретение дочерних компаний	64	-	-	-	64	-
Перемещение	-	170 567	54 681	-	-	(225 248)
Выбытие	(2 870)	-	(1 290)	-	(1 580)	-
Трансляционная разница	(2 841)	(979)	-	-	(1 862)	-
На 31.12.2019	2 452 165	1 220 064	990 908	35 240	114 489	91 464
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>						
На 01.01.2018	(652 619)	(522 486)	(67 210)	-	(62 923)	-
Начисление	(163 710)	(119 847)	(36 251)	-	(7 612)	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Трансляционная разница	(303)	(104)	-	-	(199)	-
На 31.12.2018	(816 632)	(642 437)	(103 461)	-	(70 734)	-
Начисление	(173 796)	(123 560)	(42 305)	-	(7 931)	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-
Выбытие	2 035	-	455	-	1 580	-
Трансляционная разница	541	186	-	-	355	-
На 31.12.2019	(987 852)	(765 811)	(145 311)	-	(76 730)	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Балансовая стоимость:

На 01.01.2018	<u>1 333 256</u>	<u>352 027</u>	<u>709 752</u>	<u>35 240</u>	<u>34 606</u>	<u>201 631</u>
На 31.12.2018	<u>1 425 605</u>	<u>397 588</u>	<u>834 056</u>	<u>35 240</u>	<u>45 210</u>	<u>113 511</u>
На 31.12.2019	<u>1 464 313</u>	<u>454 253</u>	<u>845 597</u>	<u>35 240</u>	<u>37 759</u>	<u>91 464</u>

В состав основных средств включены авансы по приобретению основных средств и незавершенного строительства стоимостью 65 439 тыс. руб. (2018: 112 549 тыс. руб., 2017: 57 468 тыс. руб.)

Основные средства стоимостью 877 156 тыс. руб. были переданы в залог в качестве обеспечения полученных кредитов (2018 и 2017: 160 806 тыс. руб.)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Кредиты и займы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Долгосрочные кредиты и займы			
Кредиты банков	1 788 972	912 374	1 455 320
Займы	1 040	-	-
Задолженность по процентам			
	1 790 012	912 374	1 455 320
Краткосрочные кредиты и займы			
Кредиты банков	950 692	815 587	-
Займы	-	-	-
Задолженность по процентам	6 099	2 271	2 496
	956 791	817 858	2 496
Итого	2 746 803	1 730 232	1 457 816
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
рубли РФ	2 668 481	1 643 595	1 445 144
евро	1 119	-	-
доллары США	77 203	86 637	12 672
Итого	2 746 803	1 730 232	1 457 816

Сроки погашения кредитов и займов варьируются от 2020 года до 2025. Диапазон процентных ставок от 6,56% до 11,25%.

Справедливая стоимость кредитов и займов примерно равна их балансовой стоимости.

19. Запасы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Сырье и материалы	489 847	483 993	331 964
Готовая продукция	323 874	223 701	278 997
Товары для перепродажи	14 201	73 755	15 188
Незавершенное производство	314 846	177 738	159 004
Прочие	13 492	842	2 164
Итого	1 156 260	960 029	787 317

Запасы стоимостью 0 тыс. руб. были переданы в залог в качестве обеспечения полученных кредитов (2018 и 2017: 88 265 тыс. руб.)

20. Торговая дебиторская задолженность и активы по договору

Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	569 363	562 783	526 772
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(106 823)	(22 979)	(24 144)
Прочая дебиторская задолженность	12 826	18 361	14 778
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(2 090)	(1 613)	(381)
Предоплата по текущим операциям	99 654	109 772	53 023
Предоплата по налогу на прибыль	47 028	6 749	-
Предоплата по прочим налогам	5 620	32 018	27 552
Итого дебиторская задолженность	625 578	705 091	597 600

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются, и она, как правило, погашается в течение 30-90 дней.

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 25.

Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 8.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости.

21. Денежные средства и краткосрочные депозиты

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Денежные средства в кассе	228	65	-
Расчетные счета, российские рубли	93 009	105 321	62 256
Расчетные счета, евро	7 383	39 528	8 237
Расчетные счета, доллары США	3 095	16 623	10 486
Итого	103 715	161 537	80 979

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря составляли:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Денежные средства в кассе и банках	103 715	161 537	80 979
Банковские овердрафты	(79)	-	-
Итого	103 636	161 537	80 979

22. Выпущенный капитал и резервы

Собственные выкупленные доли

В течение 2019 года Компания выкупила за 1 000 000 тыс. руб. у собственников 50% долю в собственном уставном капитале и уменьшила на нее уставный капитал.

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Кредиторская задолженность долгосрочная			
Обязательства по договорам аренды	64 069	73 978	57 959
	64 069	73 978	57 959
Кредиторская задолженность краткосрочная			
Задолженность поставщикам и подрядчикам	621 787	794 977	691 660
Обязательства по договорам аренды	8 567	6 597	4 424
Прочая кредиторская задолженность	329 372	48 101	55 248
Начисленные вознаграждения сотрудникам	37 149	34 178	26 076
Задолженность по прочим налогам и сборам	30 052	6 690	5 732
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	89 786	107 101	67 808
Задолженность по выплате дивидендов	-	17 330	6 000
	1 116 713	1 014 974	856 948
Итого	1 180 782	1 088 952	914 907

Условия по вышеуказанным финансовым обязательствам:

- торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока;
- прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и погашается в среднем за шесть месяцев;
- проценты, как правило, выплачиваются ежеквартально в течение всего финансового года;
- условия, относящиеся к связанным сторонам, раскрыты в Примечании 25.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Справедливая стоимость кредиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости.

Описание процессов, используемых Группой для управления рисками ликвидности, приведено в Примечании 8.

24. Аренда

24.1 Группа в качестве арендатора

У Группы имеются договоры аренды различной техники, транспортных средств и прочего оборудования, которые она использует в своей деятельности. Срок аренды техники и оборудования обычно составляет от 3 до 15 лет, а срок аренды транспортных средств и прочего оборудования обычно составляет от 3 до 5 лет. Обязательства Группы по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Группа не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду, и по некоторым договорам Группа обязана поддерживать определенные финансовые показатели.

У Группы также имеются некоторые договоры аренды техники со сроком аренды менее 12 месяцев и договоры аренды офисного оборудования, имеющего низкую стоимость. В отношении этих договоров Группа применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	Всего	Здания и сооружения	Транспортные средства
<i>Первоначальная стоимость:</i>			
На 01.01.2018	62 383	62 383	-
Трансляционная разница	12 856	12 856	-
На 31.12.2018	75 239	75 239	-
Приобретение	7 058	-	7 058
Трансляционная разница	(8 193)	(8 193)	-
На 31.12.2019	74 104	67 046	7 058
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>			
На 01.01.2018	(1 286)	(1 286)	-
Начисление	(8 425)	(8 425)	-
Трансляционная разница	(1 148)	(1 148)	-
На 31.12.2018	(10 859)	(10 859)	-
Начисление	(9 601)	(8 660)	(941)
Трансляционная разница	1 548	1 548	-
На 31.12.2019	(18 912)	(17 971)	(941)
<i>Балансовая стоимость:</i>			
На 01.01.2018	61 097	61 097	-
На 31.12.2018	64 380	64 380	-
На 31.12.2019	55 192	49 075	6 117

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Раскрытие информации о связанных сторонах

В Примечании 9 приводится информация о структуре Группы, включая подробные сведения о дочерних организациях и конечной контролирующей стороне.

Операции со связанными сторонами

Дебиторская задолженность по выданным займам

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Смильгевич А.В.	33 170	12 170	5 170
Итого	33 170	12 170	5 170

Кредиторская задолженность перед собственниками по выкупу долей и выплате дивидендов

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	1 января 2018 г.
Смильгевич А.В.	-	8 600	1 825
ПАО «ПНППК»	200 000	8 558	-
Итого	200 000	17 158	1 825

Выкуп долей у собственников

	2019 г.	2018 г.
Андреев А.Г.	20 000	-
ПАО «ПНППК»	980 000	-
Итого	1 000 000	-

Сделки с ключевым управленческим персоналом

Сумма вознаграждения и прочих выплат в пользу ключевого управленческого персонала составила 17 085 тыс. руб. (2018 год: 18 973 тыс. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

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:

- 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.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были предоставлены новые иллюстративные примеры.

Поправки обязательны к применению для периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты. Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 — «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Поправки обязательны к применению для периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты. Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. События после отчетного периода

Последствия мировых событий 2020 года

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку нового корона вируса (COVID-19) пандемией. Ответные меры по сдерживанию пандемии, принимаемые правительствами различных стран, в том числе Российской Федерации, оказывают негативное влияние на многие компании в различных секторах экономики, приводя к таким последствиям, как сбои в операционных циклах, приостановка деятельности и перевод персонала на карантин или на дистанционный режим работы, снижение спроса и трудности с привлечением финансирования.

Значимость влияния пандемии на деятельность Группы во многом зависит от длительности и распространенности воздействия пандемии на мировую и российскую экономику.

Кроме того, пандемия спровоцировала значительное снижение биржевых индексов во всем мире. Данное обстоятельство способно в будущем оказать существенное влияние на стоимость финансовых активов, оцениваемых по рыночной стоимости, которыми владеет Группа.

Несмотря на то, что Группа ведет свою деятельность в сфере, не подверженной значительному влиянию последствий пандемии, ввиду высокой неопределенности в отношении продолжительности указанных выше событий Группа не может точно и надежно оценить их количественное влияние на свое финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки.

В настоящее время руководство следит за тем, как будут развиваться события в будущем и прогнозирует их последствия по мере стабилизации ситуации. При необходимости руководство будет принимать дополнительные ответные меры и оперативно корректировать разработанные планы.

Также необходимо отметить, что вызванные пандемией карантинные меры и как следствие удаленная работа офисных работников по всему миру, заставила телеком-операторов запланировать работы по обновлению кабельных сетей. Это в свою очередь может положительно повлиять на бизнес компании - производителя оптического кабеля.

Кредиты и займы 2020 года

В августе 2020 года оформлено кредитное соглашение в ПАО Сбербанк на 200 млн. рублей, из которых 150 млн рублей получены в рамках государственной программы КППК (корпоративные программы повышения конкурентоспособности) под эгидой Министерства промышленности и торговли РФ (участие в данной программе дает возможность получения льготной ставки на приобретение новых линий оборудования).

В октябре 2020 года открыты кредитные лимиты на банковские гарантии в АО Райффайзенбанк на 400 млн. рублей.

Менеджмент группы планирует разместить на Московской бирже облигации на сумму 1 млрд. рублей с целью реструктуризации кредитного портфеля, планируемая дата размещения 2021 год.

Приобретение новых компаний в 2020 году

В мае 2020 года было зарегистрировано новое общество Emcab (<https://emcab.co/>), при сотрудничестве с лидером европейского рынка канализационных труб компанией Emtell (<https://www.emtelle.com/>). Доля в уставном капитале 50% - 12 500 евро.

В августе 2020 была приобретена доля в компании Wires&Bytes GmbH в размере 33%. Общую стоимость продаваемых по настоящему Договору акций стороны определили в размере 8 500 евро.