

**Публичное акционерное общество
«Ключевский завод ферросплавов»**

Финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с МСФО, за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение независимого
аудитора

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства и указанного независимого аудитора в отношении финансовой отчетности публичного акционерного общества «Ключевский завод ферросплавов» (далее - «Общество»).

Руководство Общества отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Общества за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки годовой финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества;
- оценку способности Общества продолжать деятельность в обозримом будущем.

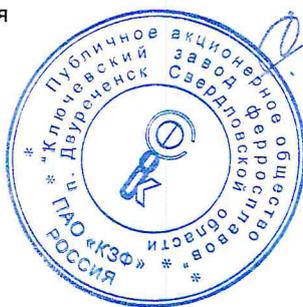
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Общества, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Общества; и выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена 25 апреля 2019 года.

Председатель правления

25 апреля 2019 года



С.И.Гильварг

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

ПАО «Ключевский завод ферросплавов»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение независимого
аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Ключевский завод ферросплавов»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ПАО «Ключевский завод ферросплавов» (Организация) (ОГРН 1026602174103, п. Двуреченск, Сысертский район, Свердловская область, Россия, 624013), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Ключевский завод ферросплавов» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Председатель правления АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» (руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с международными стандартами аудита, 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 финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации 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 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством, доводя до его 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.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



 А.И. Халтурина

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

26 апреля 2019 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018	2017 пересчитано(*)
Выручка	17	8 666 028	5 110 710
Себестоимость продаж	18	(7 729 074)	(4 649 754)
Валовая прибыль		936 954	460 956
Коммерческие расходы	19	(121 086)	(81 332)
Административные расходы	20	(341 053)	(270 465)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	21	(13 160)	61
Операционная прибыль		461 655	109 220
Финансовые доходы	22	26 958	24 837
Финансовые расходы	22	(269 966)	(360 178)
Курсовые разницы, нетто		(234 234)	17 464
Доля прибыли после налогообложения ассоциированных Обществ, учтенных по методу долевого участия	3	18 674	7 193
Прибыль / (Убыток) до налогообложения		3 087	(201 464)
Доход по налогу на прибыль	23	43 623	49 623
Прибыль / (Убыток) за год		46 710	(151 841)
Прочий совокупный доход / (расход)			
<i>Статьи, которые будут или могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Доход / (расход) от курсовых разниц, возникающих от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности			
		17 555	(5 078)
Итого совокупный доход / (расход)		64 265	(156 919)

(*) сравнительная информация не согласуется с выпущенной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, так как отражает произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.18.

Председатель правления

С.И.Гильварг

25 апреля 2019 года



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018	2017
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные средства, полученные от покупателей		8 375 123	5 731 394
НДС, возмещенный из бюджета		352 943	196 898
Прочие поступления		37 638	13 080
Денежные средства, уплаченные поставщикам		(7 295 084)	(5 052 243)
Затраты на оплату труда		(427 527)	(383 517)
Уплаченный налог на прибыль		(10 363)	-
Прочие уплаченные налоги		(16 803)	(12 736)
Прочие платежи		(80 867)	(46 346)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности		935 060	446 530
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	5,6	(41 434)	(32 071)
Поступления от продажи основных средств	21	21	17 123
Предоставление займов		(6 966)	-
Поступления от займов предоставленных	7	41 177	14 238
Проценты полученные	22	2 762	196
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(4 440)	(514)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Платежи по финансовой аренде	16	(13 075)	(9 486)
Поступление кредитов и займов	13	26 931	257 987
Погашение кредитов и займов	13	(381 894)	(345 728)
Проценты уплаченные		(274 510)	(360 537)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		(642 548)	(457 764)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		288 072	(11 748)
Курсовые разницы, возникшие по денежным средствам и их эквивалентам		8 332	(3 555)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11	7 397	22 700
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	303 801	7 397

Председатель правления

С.И.Гильварг

25 апреля 2019 года



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв пересчета иностранной валюты	Непокрытый убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года	73 187	(5 479)	—	(822 967)	(755 259)
Исправление ошибок прошлых лет	—	—	40 684	(162 724)	(122 040)
Остаток на 1 января 2017 года (скорректировано)	73 187	(5 479)	40 684	(985 691)	(877 299)
Убыток за отчетный год	—	—	—	(151 841)	(151 841)
Прочий совокупный расход	—	—	(5 078)	—	(5 078)
Продажа собственных акций	—	5 479	—	—	5 479
Совокупный расход за год	—	5 479	(5 078)	(151 841)	(151 440)
Остаток на 31 декабря 2017 года	73 187	—	35 606	(1 137 532)	(1 028 739)
Эффект от применения новых стандартов МСФО 9	—	—	—	2 670	2 670
Остаток на 1 января 2018 года (скорректировано)	73 187	—	35 606	(1 134 862)	(1 026 069)
Прибыль за отчетный год	—	—	—	46 710	46 710
Прочий совокупный доход	—	—	17 555	—	17 555
Совокупный доход за год	—	—	17 555	46 710	64 265
Остаток на 31 декабря 2018 года	73 187	—	53 161	(1 088 152)	(961 804)

Председатель правления

25 апреля 2019 года



С.И. Гильварг

Примечания на страницах 11-41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Данная финансовая отчетность включает отчетность публичного акционерного общества «Ключевский завод ферросплавов» (ПАО «КЗФ», далее - «Общество»).

Место нахождения Общества: 624013 Россия, Свердловская область, Сысертский район, п. Двуреченск.

Основными видами производственной деятельности Общества является производство уникальных ферросплавов и лигатур, получаемых методом восстановления металлов из их кислородных и иных соединений.

Основными видами продукции являются:

- хром металлический алюминотермический;
- феррохром углеродистый и безуглеродистый;
- феррониобий;
- ферротитан;
- ферровольфрам;
- силикокальций;
- силикокальций с активными добавками (ванадием, цирконием, титаном, алюминием);
- силикованадий,
- ферросиликоцирконий,
- модификатор магнийсодержащий,
- лигатуры с редкоземельными металлами,
- лигатуры на основе ниобия и никеля;
- шлаковая продукция.

По состоянию на 31 декабря 2018 года среднесписочная численность персонала составила 749 человека (31 декабря 2017: 767 человек).

2. Основные положения учетной политики

Ниже приведены ключевые положения учетной политики, в соответствии с которой была подготовлена данная финансовая отчетность. Эти положения учетной политики применялись последовательно ко всем представленным периодам, если не указано иное.

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

Общество и ведет бухгалтерский учет в соответствии с общепринятыми в России стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета и надлежащим образом скорректирована в целях соответствия требованиям МСФО.

Прилагаемая финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ тем, что в ней отражены корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения, результатов деятельности Общества и движений денежных средств в соответствии с МСФО.

При подготовке отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО Общество использовала справедливую стоимость основных средств, определенную независимым оценщиком на дату перехода на МСФО, в качестве исходной первоначальной стоимости основных средств.

Финансовая отчетность представлена в рублях, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Допущение о непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Стоимость чистых активов Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года составляет отрицательную величину в сумме 961 804 и 1 026 069 тыс. руб. соответственно, однако руководство

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Общества считает, что данное обстоятельство не влияет на способность Общества продолжать свою деятельность непрерывно в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Менеджментом Общества в период с 2018 по 2020 гг. предусматривается уменьшение отрицательной величины нераспределенной прибыли. Получение прибыли, как планируется, будет обеспечено за счет увеличения объемов продаж, увеличения цен на продукцию (в том числе в валютном эквиваленте), снижения уровня процентных расходов, повышения доходности деятельности Общества в целом. Кроме того, руководство планирует возврат привлеченных кредитов и займов и, как следствие, снижение объемов и уплачиваемых по ним процентов.

У Общества имеется существенный запас по уровню загрузки мощностей, что позволяет заметно увеличить выпуск продукции без дополнительных инвестиций (кроме инвестиций в оборотный капитал).

В конце 2017 г Группой МидЮрал, в состав которой входит Общество, заключен долгосрочный контракт на реализацию готовой продукции, обеспечивающий продажу всех произведенных объемов продукции Общества на экспорт и на поставку хромовой руды, позволяющий обеспечить полную загрузку производственных мощностей. Таким образом, руководством решен вопрос увеличения производства и реализации продукции в полном объеме, а также вопрос гарантированной поставки сырья.

Аванс по экспортному контракту в декабре 2017 года, позволил начать работу по его исполнению в январе 2018 года.

2.2. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Изменения в учетной политике

а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2018 года

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов, интерпретаций и поправок, вступивших в силу 1 января 2018 г.

Следующие новые стандарты и поправки к существующим стандартам были применены Обществом впервые в 2018 году:

► МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении существенных остатков задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов.

При переходе на МСФО (IFRS) 9 Общество приняло решение отразить изменения на дату первого применения (1 января 2018 года) без пересчета сравнительных данных. Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» раскрыт ниже.

Также финансовые инструменты, классифицированные по МСФО (IAS) 39 как финансовые активы, предназначенные для продажи, были классифицированы по МСФО (IFRS) 9 как учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости данных активов теперь признаются в прочем совокупном доходе и аккумулируются в капитале как резерв по долевым инструментам, а также не подлежат реклассификации в прибыли и убытки. Ранее по МСФО (IAS) 39 обесценение по данным активам признавалось в прибыли и убытке, а доходы и убытки, аккумулированные на отдельном резерве, подлежали реклассификации в прибыли и убытки в момент выбытия.

Данные изменения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

► МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что организация признает выручку, когда покупатель получает контроль над товарами. В настоящем стандарте рассматривается учет отдельного договора с покупателем.

Общество применило новый стандарт 1 января 2018 года, используя модифицированный ретроспективный подход. Входящие остатки по капиталу были пересмотрены на 1 января 2018 года, сравнительные данные не пересматривались. Согласно такому методу перехода к новому порядку учета Общество применяет настоящий

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

стандарт ретроспективно только в отношении договоров, которые не являются выполненными договорами на дату первоначального применения, т.е. на 1 января 2018 года.

Эффект от перехода на модель ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9

Переход на модель ожидаемых кредитных убытков привел к увеличению чистых активов на 1 января 2018 года на 2 670 тыс. руб., что отражено в отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Общий эффект от перехода на модель ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9 на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

	31.12.2017	Корректировка по МСФО (IFRS) 9	31.12.2017 (пересмотрено)
<i>Активы</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 046 965	2 670	2 049 635
Итого активы	2 046 965	2 670	2 049 635
<i>Капитал</i>			
Нераспределенный убыток	(1 137 532)	2 670	(1 134 862)
Итого собственный капитал	(1 137 532)	2 670	(1 134 862)

б) Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

▶ В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

▶ В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

▶ В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть, как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

▶ В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

▶ В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу, для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 года. В настоящее время Общество анализирует влияние новой редакции на финансовую отчетность.

2.3. Важные учетные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Общество применяет определенные оценочные суждения и допущения относительно будущих событий. Оценочные значения и суждения постоянно оцениваются на основе опыта прошлых лет и других факторов, включая ожидание будущих событий, которые считаются разумными при определенных обстоятельствах. В будущем действительные события могут отличаться от этих оценочных значений и допущений. Оценочные значения и допущения, которые несут значительный риск существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, описаны ниже.

Сроки полезной службы основных средств. Оценка срока полезной службы объектов основных средств зависит от суждения на основании опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, воплощенные в активах, потребляются, в основном, через их использование. Однако другие факторы, такие как техническое или коммерческое устаревание и износ часто приводят к снижению экономических выгод, воплощенных в активах. Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы в соответствии с текущими техническими условиями активов и расчетным сроком, в течение которого ожидается поступление выгод от этих активов для Общества. Учитываются следующие основные факторы: (а) ожидаемое использование активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от операционных факторов и программы технического обслуживания; и (с) техническое и коммерческое устаревание, возникающее в результате изменения рыночных условий.

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Общества есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Общество должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и что сумма этой дебиторской задолженности будет надежно оценена.

Резервы по сомнительным долгам. Общество создает резервы по сомнительным долгам для отражения ожидаемых убытков в связи с неспособностью клиентов оплачивать задолженность. При создании резервов по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общие экономические условия, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт прошлых списаний, кредитоспособность клиентов и изменения в договоренностях по срокам платежей. Изменения в экономике, отрасли или в отдельных условиях работы с клиентами могут повлечь за собой внесение корректировок в резерв по сомнительным долгам в финансовой отчетности Общества.

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам. Общество создает резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам, таким как сырье и запасные детали. Вдобавок, определенная готовая продукция Общества учитывается по чистой стоимости реализации. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции производится с использованием наиболее достоверных данных, имеющихся на дату оценки. Данные оценки учитывают отклонения в цене или затратах, в связи с событиями, происходящими после отчетной даты, в случае если данные события подтверждают условия, существовавшие на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае отсутствия вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования всей или части отложенных налоговых активов. В оценку данной вероятности входят суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты деятельности, оперативное планирование, истечение налоговых убытков, перенесенных на будущее, и стратегии по налоговому планированию. В случае отличия фактических результатов от данных оценок или в случае внесения изменений в данные оценки в будущих периодах, это может негативно отразиться на финансовом положении, результатах деятельности и денежных потоках.

В случае уменьшения отложенных налоговых активов в связи с оценкой вероятности будущего использования данное уменьшение будет признано в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

2.4. Иностранная валюта

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Индивидуальная отчетность каждой Общества представляется в ее функциональной валюте, которая является валютой основной экономической среды, в которой Общество осуществляет свои операции. Во всех российских Обществах функциональной валютой является российский рубль.

Валютой представления финансовой отчетности Общества является российский рубль.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года официальные обменные курсы доллара США к российскому рублю, устанавливаемые Центральным банком Российской Федерации, были следующие:

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Доллар США / Российский рубль		
31 декабря	69,4706	57,6002
Средний курс за год	<u>62,9264</u>	<u>58,3781</u>

Признание доходов и расходов по операциям в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции. Прибыль и убытки в иностранной валюте, образовавшиеся в результате расчетов по данным операциям, а также в результате перевода денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, по обменному курсу на конец года, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Центральный Банк Российской Федерации осуществляет валютное регулирование, направленное на расширение использования рубля в коммерческом обороте. По состоянию на отчетную дату существенные ограничения в отношении перевода российских рублей в другую валюту не существовали. Тем не менее, российский рубль продолжает оставаться валютой, не являющейся свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

2.5. Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Амортизация основных средств начисляется линейным методом. Сроки амортизации, которые представляют собой расчетные сроки полезного использования данных активов, приведены ниже:

	<u>Срок полезного использования (годы)</u>
Здания, сооружения и передаточные устройства	8-100
Машины и оборудование	1-50
Транспортные средства	3-15
Прочие	<u>3-10</u>

Стоимость земли не амортизируется.

Начисление амортизации начинается с даты, когда объект основных средств становится доступным для использования.

Затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию объектов основных средств капитализируются, а замененные активы списываются. Прибыли и убытки от списания основных средств включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные активы.

Незавершенные капитальные вложения представлены объектами, находящимися в процессе приобретения или строительства, и отражены в финансовой отчетности по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретенных объектов, затраты по строительству и прочие прямые расходы. Незавершенные капитальные вложения не амортизируются до момента завершения приобретения (строительства) и приведения объекта в состояние, необходимое для его эксплуатации.

2.6. Нематериальные активы

Все нематериальные активы Общества имеют определенный срок полезного использования и включают в себя патенты и товарный знак.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Патенты и товарный знак амортизируются линейным способом на основании предполагаемого срока полезного использования активов, который варьируется от 9 до 20 лет. Амортизационные отчисления включаются в себестоимость в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Нематериальные активы анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

2.7. Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые активы Общества включают инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и денежные эквиваленты.

Непроизводные финансовые обязательства включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Финансовые инструменты признаются и оцениваются, как описано ниже для каждого класса актива или обязательства.

Общество прекращает признание финансового актива, если договорные права на денежные потоки от данного актива истекают, или в случае передачи прав получения денежных потоков от операций с финансовым активом, согласно которому передаются все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Любая доля в переданных финансовых активах, которая создается или сохраняется Обществом, отражается как отдельный актив или обязательство.

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 и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы и финансовые обязательства представляются в свернутом виде в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда существует юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также когда есть намерение произвести взаимозачет либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода в течение всего соответствующего периода. Эффективная процентная ставка это ставка, которая точно дисконтирует будущие денежные поступления (включая все вознаграждения, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

эффективной процентной ставки, операционные издержки и прочие премии или скидки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или более короткого периода времени (если применимо).

Финансовые активы

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом относимых напрямую затрат, связанных с данной сделкой. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. Займы и дебиторская задолженность включают торговую и прочую дебиторскую задолженность. Инструменты этой категории классифицируются как внеоборотные активы, если они планируются к реализации в течение более чем 12 месяцев после отчетной даты.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и средства на банковских счетах, банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев, которые могут быть легко превращены в денежные средства.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые не попали ни в одну из перечисленных выше категорий. В основном, в данную категорию попадают инвестиции в уставные капиталы других Обществ, с долей владения менее чем 20%, которые не котируются на рынке и удерживаются не с целью торговли или получения краткосрочной прибыли. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включаются во внеоборотные активы при условии, что руководство Общества не намерено реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально и впоследствии на каждую отчетную дату оцениваются по справедливой стоимости с учетом стоимости непосредственно связанных с приобретением затрат по сделке.

Обычно рынок инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, не является активным, и даже аналогичные сделки очень трудно анализировать, и Общество определяет справедливую стоимость, используя различные методы оценки. Они включают в себя анализ дисконтированных денежных потоков и модели опционного ценообразования, скорректированные для отражения конкретных условий эмитента.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода в виде прибылей и убытков. Накопленные прибыль и убытки списываются по истечении срока действия или передачи прав на получение потоков денежных средств с передачей всех рисков и выгод от обладания правом собственности на инвестиционные активы. При выбытии сумма всех корректировок справедливой стоимости списывается в отчет о прибыли или убытке в виде прибылей и убытков от выбытия инвестиционных ценных бумаг.

Дивиденды по имеющимся в наличии для продажи долевым инструментам признаются в составе прибылей и убытков, когда Общество имеет право на получение выплаты, и поступление экономических выгод является высоковероятным.

Обесценение финансовых активов. На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или Общества финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что заемщик или Общество заемщиков испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся события, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые обязательства

Все производные финансовые обязательства Общества классифицируются как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии финансовые обязательства оцениваются по амортизированной

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом расходы по процентам признаются с учетом эффективной ставки доходности.

Расходы, которые напрямую связаны с займами и кредитами, учитываются в составе амортизированной стоимости финансового инструмента с применением эффективной процентной ставки. Впоследствии такие расходы амортизируются в течение периода погашения кредита путем признания расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

2.8. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает процентные расходы.

Чистая цена продажи - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и коммерческих расходов.

2.9. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС») учитывается по методу начисления. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг, подлежит возмещению из бюджета путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисленной со стоимости проданной продукции, оказанных услуг (кроме экспорта), по мере получения счета-фактуры и использования приобретенных товаров, работ и услуг в деятельности, облагаемой НДС. Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, начисляется к уплате в государственный бюджет. Разница между суммами НДС, начисленного от стоимости проданной продукции, и суммами НДС по приобретенным товарам, работам и услугам, подлежит уплате в бюджет.

Операции по продаже продукции, товаров, выполнению работ и оказанию услуг на экспорт облагаются НДС по нулевой ставке. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг, используемых в производстве продукции, проданной на экспорт, подлежит возмещению после подтверждения факта экспорта. Резерв под обесценение дебиторской задолженности по НДС, включенному в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг и подлежащем возмещению из бюджета, создается тогда, когда существует объективное свидетельство, что Общество будет не в состоянии получить все причитающиеся ей суммы в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке.

2.10. Акционерный капитал

Обыкновенные акции. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов по акциям, учитываются как уменьшение капитала за вычетом налогов.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Когда Общество выкупает собственные акции, то выплачиваемое при этом возмещение, включающее прямые расходы, за вычетом налогов, учитывается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и вычитаются из капитала. Когда Общество продает или повторно выпускает собственные акции, получаемое возмещение признается как увеличение капитала; и образующаяся положительная или отрицательная разница по сделке отражается в эмиссионном доходе.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

2.11. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

Отложенные налоги. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенный налог признается в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли.

Отложенный налоговый актив признается лишь тогда, когда вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении временных разниц, связанным с инвестициями в дочерние Общества, в случаях, когда Общество может контролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда вероятно, что временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

2.12. Выплаты работникам

Вознаграждение работникам

Общество выплачивает своим сотрудникам краткосрочные вознаграждения, такие как: заработная плата, ежегодный оплачиваемый отпуск и пособие по временной нетрудоспособности (болезни) и премии.

В рамках пенсионного плана с установленными взносами Общество уплачивает взносы в фиксированном размере в Пенсионный фонд РФ и не несет юридических или иных обязательств по уплате дополнительных взносов, так как Правительство РФ несет все риски и выгоды от использования данной схемы.

Выплаты краткосрочных вознаграждений работникам и взносы в Пенсионный фонд РФ признаются Обществом в момент предоставления работниками своих услуг в обмен на выплачиваемые им вознаграждения, то есть начисляются в том отчетном периоде, когда соответствующие услуги оказываются работниками Общества.

2.13. Признание выручки

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что экономические выгоды поступят в Общество, и сумма выручки может быть надежно измерена.

Продажа товаров и готовой продукции. Выручка представляет собой сумму к получению за проданные товары и оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению за вычетом скидок, НДС и подобных налогов. Выручка признается, когда значительные риски и выгоды, связанные с владением товаров, передаются покупателям. Возмещаемые налоги, такие как НДС, вычитаются из выручки. Невозмещаемые таможенные пошлины не вычитаются из выручки и признаются как расходы в статье «Коммерческие расходы» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Прим. 19).

Предоставление услуг. Выручка признается, когда услуги оказаны.

2.14. Аренда

Операционная аренда. В случае, когда Общество является арендатором, аренда, при которой значительная часть рисков и выгод от владения и распоряжения имуществом находится под контролем арендодателя, относится к категории операционной аренды. Платежи по операционной аренде (за вычетом скидок, полученных от арендодателя) признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доход от аренды равными суммами в течение периода аренды.

Сроком аренды считается период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее в соответствии с договором аренды, если на начальную дату аренды можно обоснованно считать, что арендатор реализует такое право. Когда активы передаются в аренду по договорам операционной аренды, арендные платежи к получению признаются в качестве арендного дохода по линейному методу в течение срока аренды.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Финансовая аренда. Определение того, является ли соглашение договором финансовой аренды, заключается в содержании договора на начало его действия: например, зависит ли исполнение договора от использования определенного актива или активов, или при исполнении договора происходит передача права на использование актива, даже если такая передача права прямо не оговорена в договоре. Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде. Сумма арендных платежей распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Общества в отношении затрат по займам.

2.15. Признание расходов

Расходы отражаются в том отчетном периоде, в котором они были произведены. Расходы, относящиеся к будущим отчетным периодам, признаются в качестве расходов будущих периодов.

Финансовые расходы, проценты к уплате. Проценты по займам и кредитам, используемым в операционной деятельности, признаются расходом в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

2.16. Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к использованию по назначению или к продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов. Остальные затраты по займам признаются в качестве расходов в периоде их возникновения. Затраты по займам включают расходы по процентам и другие затраты, возникающие в ходе привлечения займов.

2.17. Инвестиции в ассоциированную компанию

Ассоциированной (зависимой) называется компания, на которую Общество оказывает существенное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений по вопросам финансовой и операционной деятельности компании, но не предполагает в отношении такой деятельности контроля или совместного контроля.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную финансовую отчетность методом долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия вложения в зависимые компании учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом доли Общества в совокупном доходе после приобретения. Убытки зависимой компании, превышающие балансовую стоимость вложений Общества в данную зависимую компанию (включая любые вложения, которые, по сути, являются частью чистых вложений Общества в зависимую компанию), не признаются Обществом. Все последующие убытки признаются только в той степени, в какой Общество приняло на себя юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства или осуществила платежи от имени зависимой компании.

Сумма превышения стоимости инвестиций над долей Общества в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимой компании признается в качестве гудвила на дату приобретения, который включается в балансовую стоимость вложения в зависимую компанию и анализируется на предмет обесценения как часть этих вложений. Любое превышение доли Общества в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения после переоценки немедленно учитывается в прибылях или убытках.

Требования IAS 39 применяются при оценке наличия признаков обесценения по инвестициям в зависимые компании. При наличии признаков обесценения, балансовая стоимость инвестиций в зависимые компании оценивается на предмет обесценения как единый актив в соответствии с требованиями стандарта IAS 36 «Обесценение активов». При этом балансовая стоимость инвестиции в зависимую компанию сравнивается с возмещаемой стоимостью такой инвестиции (наибольшее из двух стоимостей: стоимость от использования инвестиции или справедливая стоимость от продажи инвестиции за вычетом расходов на продажу инвестиции)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Прибыли и убытки Общества, возникающие по операциям с зависимой компанией, признаются в отчетности Общества в пропорции, равной доле акционеров Общества в капитале зависимых компаний, не входящих в Общество.

2.18. Ретроспективная корректировка ошибок и реклассификаций

Данная финансовая отчетность включает в себя изменения статей отчета о финансовом положении и отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по сравнению с выпущенной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Ниже раскрыты суммы корректировок для каждой затронутой позиции финансовой отчетности и разъяснения наиболее существенных изменений.

Изменения в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

Статья ОФП	Сумма до кор-ки	Кор-ка 1	Кор-ка 2	Кор-ка 3	Сумма после кор-ки
Инвестиция в ассоциированную компанию, учтенная по методу долевого участия	168 562	(69 564)	-	-	98 998
Предоставленные займы (долгосрочные)	227 677	-	83 300	-	310 977
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 220 645	-	(121 303)	-	2 099 342
Предоставленные займы (краткосрочные)	15 953	-	4 381	-	20 334
Резерв пересчета иностранной валюты	-	40 684	-	-	40 684
Непокрытый убыток	(822 967)	(110 248)	(33 622)	(18 854)	(985 691)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	974 535	-	-	18 854	993 389

- (1) Корректировка стоимости инвестиции в ассоциированную компанию F.W. Winter Inc and Company в связи с некорректным отражением в предыдущих годах;
- (2) Реклассификация задолженности по процентам по займам выданным из состава прочей дебиторской задолженности;
- (3) Корректировка убытков прошлых лет, отраженных в РСБУ в 2017 году.

Изменения в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2017 года

Статья ОФП / ОПУ	Сумма до кор-ки	Кор-ка 1	Кор-ка 2	Кор-ка 3	Кор-ка 4	Кор-ка 5	Сумма после кор-ки
Статьи отчета о финансовом положении							
Инвестиция в ассоц. компанию, учтенная по методу долевого участия	175 756	(74 642)	-	-	-	-	101 114
Предоставленные займы (долгосрочные)	208 113	-	102 628	-	-	-	310 741
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 193 691	-	(146 726)	-	-	-	2 046 965
Предоставленные займы (краткосрочные)	10 392	-	5 679	-	-	-	16 071
Резерв пересчета иностранной валюты	-	35 606	-	-	-	-	35 606
Непокрытый убыток	(955 186)	(110 248)	(38 419)	(33 679)	-	-	(1 137 532)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 319 370	-	-	27 596	-	(7 693)	1 339 273
Обязательства по прочим налогам	19 993	-	-	6 083	-	7 693	33 769
Статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе							
Себестоимость продаж	(4 647 617)	-	-	(3 737)	1 600	-	(4 649 754)
Коммерческие расходы	(69 890)	-	-	(11 206)	(236)	-	(81 332)
Административные расходы	(251 636)	-	-	(17 465)	(1 364)	-	(270 465)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	(17 522)	-	-	17 583	-	-	61
Финансовые доходы	31 384	-	(6 547)	-	-	-	24 837
Курсовые разницы, нетто	15 714	-	1 750	-	-	-	17 464
Прочий совокупный доход / (расход)	-	(5 078)	-	-	-	-	(5 078)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

- (1) Корректировка стоимости инвестиции в ассоциированную компанию F.W. Winter Inc and Company в связи с некорректным отражением в предыдущих годах;
- (2) Реклассификация задолженности процентов по займам выданным из состава прочей дебиторской задолженности;
- (3) Корректировка убытков прошлых лет, отраженных в РСБУ в 2017-2018 годах;
- (4) Реклассификация себестоимости, коммерческих и административных расходов в связи с некорректным отражением в предыдущих годах;
- (5) Реклассификация задолженности НДС по авансам полученным из состава прочей кредиторской задолженности.

3. Инвестиция в ассоциированную компанию

SOMIKIVU SPRL

Инвестиция в ассоциированную компанию SOMIKIVU SPRL в сумме 46 830 тыс. руб. была обесценена по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года в полном объеме в связи с нестабильностью экономико-политической ситуации в Демократической Республике Конго.

F.W. Winter Inc and Company

В феврале 2013 года Общество приобрело 25 %-ый пакет акций компании F.W. Winter Inc and Company. Компания осуществляет свою деятельность на территории США. Основная деятельность - производство и продажа порошка хрома на территории США, аналогичной продукции, производимой Обществом.

Стоимость приобретения составила 151 802 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Общество имело существенное влияние на ассоциированную компанию.

Наименование	Страна	Основная деятельность	Доля участия (%) по состоянию на 31 декабря		Балансовая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря	
			2018	2017	2018	2017
F.W. Winter Inc and Company	США	Производство специальных сплавов	25,07%	25,07%	137 343	101 114

Обобщенная информация в отношении показателей F.W. Winter Inc and Company

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Итого активы	1 088 640	882 910
Итого обязательства	540 801	479 585
Итого чистые активы	547 839	403 325
Доля Общества в чистых активах ассоциированной компании	137 343	101 114
	2018	2017
Выручка	2 447 685	2 094 133
Себестоимость продаж	(2 107 313)	(1 845 326)
Административные расходы	(224 823)	(197 232)
Финансовые расходы	(19 769)	(14 416)
Прочие доходы	3 500	2 435
Расход по налогу на прибыль	(24 790)	(10 903)
Прибыль за период	74 489	28 691
Доля Общества в прибыли ассоциированной компании	18 674	7 193
Курсовые разницы при пересчете	70 024	(20 257)
Доля Общества в прочем совокупном доходе ассоциированной компании	17 555	(5 078)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

4. Операции со связанными сторонами

Акционеры Общества

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года в состав акционеров входят следующие участники (в процентах в соответствии с правами голоса):

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED	75,02	75,02
RusChrome GmbH	16,53	16,53
Гильварг Сергей Игоревич	2,91	2,91
Прочие акционеры	5,54	5,54
Акции, выкупленные у акционеров	-	-
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Конечным бенефициаром Общества является г-н Гильварг Сергей Игоревич.

Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону в принятии финансовых или оперативных решений в соответствии с определением в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание суть взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, и цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В приведенной ниже информации содержатся раскрытия по категориям связанных сторон, с которыми Общество заключила крупные сделки или имеет существенные непогашенные остатки.

Связанные стороны Общества включают следующие категории:

- Конечный бенефициар Общества и другие участники;
- Ключевой управленческий персонал, состоящий из членов правления Общества;
- Прочие связанные стороны, включая предприятия, находящиеся под контролем или существенным влиянием конечного бенефициара.

Связанная сторона	Характер отношений
MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED	Контролирующая Общество, доля владения 75,02%
Акционерное общество «Управляющая Общество «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»	Осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа акционерного общества, контролируется тем же лицом, что и Общество
Гильварг Сергей Игоревич	Председатель Правления АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», директор Общества MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED
Эйхельберг Сергей Викторович	Член Совета директоров ПАО «КЗФ», Председатель Совета директоров ПАО «КЗФ» (с 25.08.2017)
Кузьмин Николай Владимирович	Член Совета директоров ПАО «КЗФ», Заместитель Председателя Правления АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» по производству - исполнительный директор ПАО «КЗФ», Председатель Совета директоров АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»
Эккерт Иоганн	Член Совета директоров ПАО «КЗФ», Член Совета директоров «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», управляющий Общества RusChrome GmbH
Мецгер Александр Альбертович	Член Совета директоров ПАО «КЗФ»
Лименский Алексей Александрович	Член Совета директоров ПАО «КЗФ» с 11.01.2017 Член Совета директоров АО «Управляющая Общество «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» с 16.01.2017

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Связанная сторона	Характер отношений
Эварт Алан Дэвид	Член Совета директоров АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»
Новоселова Елена Александровна	Член Совета директоров АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» с 10.05.2017, Заместитель Председателя Правления АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» по правовым вопросам и корпоративному управлению
Девярых Андрей Васильевич	Заместитель Председателя Правления АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» по коммерции
Самохвалова Оксана Александровна	Заместитель Председателя Правления АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»
Жильцов Юрий Алексеевич	Член Правления АО «Управляющая Общество «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»
Ф. В. Винтер, Инк. и Общество» (F.W. WINTER, INC. & Company)	Ассоциированное Общество - 25% уставного капитала на 31.12.2018 принадлежит ПАО «КЗФ»
SOMIKIVU SPRL Congo (Конго)	Ассоциированное Общество - 10% уставного капитала на 31.12.2018 принадлежит ПАО «КЗФ»
Акционерное общество «Русский хром 1915»	Общество и организация находятся под общим контролем
Общество с ограниченной ответственностью «Ключевская обогатительная фабрика»	Общество и организация находятся под общим контролем
RusChrome GmbH	Организации принадлежит 16,53% акционерного капитала Общества
INTERCHROME S.A. (Switzerland)	Общество и организация находятся под общим контролем
DIROX S.A. (Уругвай)	Общество и организация находятся под общим контролем
Dirox Italia S.R.L.	Общество и организация находятся под общим контролем
Совместное российско-конголезское предприятие «Конрус» (Конго)	Общество и организация находятся под общим контролем

Сальдо расчетов со связанными сторонами

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 579 921	1 471 847
<i>в том числе:</i>		
Акционеры Общества	1 570 023	629 570
Прочие связанные стороны	9 898	842 277
Авансы выданные	6 654	85 636
Займы предоставленные	402 121	310 741
<i>в том числе:</i>		
Акционеры Общества	402 121	310 741
	1 988 696	1 868 224
Торговая и прочая кредиторская задолженность	131 717	94 537
<i>в том числе:</i>		
Акционеры Общества	49	7 193
Прочие связанные стороны	131 668	87 344
Авансы полученные	1 411 368	514 111
<i>в том числе:</i>		
Акционеры Общества	1 411 351	498 165
Прочие связанные стороны	17	15 946
	1 543 085	608 648

Дебиторская задолженность от связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами является беспроцентной и возникает в результате обычной операционной деятельности Общества.

Займы связанным сторонам выданы в долларах США по средневзвешенной процентной ставке 10-12% годовых в 2018 году (2017: 10-12 %).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Операции со связанными сторонами

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Выручка от реализации	7 289 779	3 517 630
<i>в том числе:</i>		
<i>Акционеры Общества</i>	5 710 023	2 484 807
<i>Прочие связанные стороны</i>	1 579 756	1 032 823
Штрафы и пени	-	-
Проценты полученные	24 777	23 735
<i>в том числе:</i>		
<i>Акционеры Общества</i>	-	-
<i>Прочие связанные стороны</i>	24 777	23 735
	7 314 556	3 541 365
Закупки сырья	(3 199 435)	(1 911 216)
Закупки услуг	(138 868)	(70 135)
<i>в том числе:</i>		
<i>Акционеры Общества</i>	(29 647)	(16 116)
<i>Прочие связанные стороны</i>	(109 221)	(54 019)
Прочие расходы	-	-
	(3 338 303)	(1 981 351)

Дивиденды

Выплата дивидендов за 2018 и за 2017 год не производилась.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение, выплачиваемое ключевым руководителям, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам деятельности. Вознаграждение директорам, выплаченное в 2018 и 2017 годах, основывалось на их трудовых договорах и представляло собой только краткосрочные выплаты сотрудникам согласно определению МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Никакие дополнительные вознаграждения не выплачивались.

В 2018 году общая сумма вознаграждения ключевым руководителям составила приблизительно 17 013 тыс. рублей (2016: 15 820 тыс. рублей). Суммы отражаются по строке «Административные расходы» в отчете о прибыли или убытке или прочем совокупном доходе.

Сумма поручительств, выданных по обязательствам связанных сторон перед третьими лицами, на 31.12.2018 составляла 2 872 566 тыс. руб (на 31.12.2017: 1 402 790 тыс. руб).

Сумма поручительств, предоставленных связанными сторонами по обязательствам Общества перед третьими лицами, на 31.12.2018 составляла 3 455 544 тыс. руб (на 31.12.2017: 9 867 377 тыс. руб).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
1 января 2017 года	12 220	436 137	73 300	162 418	2 371	12 200	698 646
Поступление	-	-	-	-	-	75 466	75 466
Внутреннее перемещение	-	10 320	20 400	46 587	491	(77 798)	-
Выбытие	-	-	(27 213)	(3)	-	-	(27 216)
31 декабря 2017	12 220	446 457	66 487	209 002	2 862	9 868	746 896
Поступление	-	-	-	-	-	63 588	63 588
Внутреннее перемещение	-	27 623	6 795	22 208	320	(56 946)	-
Выбытие	-	(7 087)	(1 810)	(515)	-	-	(9 412)
31 декабря 2018	12 220	466 993	71 472	230 695	3 182	16 510	801 072
Накопленная амортизация							
1 января 2017 года	-	(78 999)	(30 579)	(106 918)	(878)	-	(217 374)
Начисление амортизации	-	(8 594)	(8 305)	(16 629)	(149)	-	(33 677)
Выбытие	-	-	12 976	3	-	-	12 979
31 декабря 2017 года	-	(87 593)	(25 908)	(123 544)	(1 027)	-	(238 072)
Начисление амортизации	-	(8 919)	(13 685)	(16 955)	(259)	-	(39 818)
Выбытие	-	7 087	1 810	515	-	-	9 412
31 декабря 2018	-	(89 425)	(37 783)	(139 984)	(1 286)	-	(268 478)
Остаточная стоимость							
По состоянию на 31 декабря 2016	12 220	357 138	42 721	55 500	1 493	12 200	481 272
По состоянию на 31 декабря 2017	12 220	358 864	40 579	85 458	1 835	9 868	508 824
По состоянию на 31 декабря 2018	12 220	377 568	33 689	90 711	1 896	16 510	532 594
Обесценение основных средств и капитального строительства							
По состоянию на 31 декабря 2016	-	(1 110)	(348)	(1 573)	-	(1 693)	(4 724)
По состоянию на 31 декабря 2017	-	-	-	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2018	-	-	-	-	-	-	-
Остаточная стоимость с учетом обесценения							
По состоянию на 31 декабря 2016	12 220	356 028	42 373	53 927	1 493	10 507	476 548
По состоянию на 31 декабря 2017	12 220	358 864	40 579	85 458	1 835	9 868	508 824
По состоянию на 31 декабря 2018	12 220	377 568	33 689	90 711	1 896	16 510	532 594

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге, по состоянию на 31 декабря 2018 - 324 471 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 - 339 253 тыс. руб.) (см. Прим. 13).

6. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Товарные знаки	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2017 года	4 931	33	4 964
Приобретение	348	-	348
Выбытия или переклассификация в активы, предназначенные для продажи			
На 31 декабря 2017 года	5 279	33	5 312
Приобретение	99	-	99
На 31 декабря 2018 года	5 378	33	5 411
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2017 года	(2 973)	(33)	(3 006)
Начисленная амортизация за период	(1 037)	-	(1 037)
На 31 декабря 2017 года	(4 010)	(33)	(4 043)
Начисленная амортизация за период	(1 007)	-	(1 007)
На 31 декабря 2018 года	(5 017)	(33)	(5 050)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 1 января 2017 года	1 958	-	1 958
На 31 декабря 2017 года	1 269	-	1 269
На 31 декабря 2018 года	361	-	361

7. Финансовые активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Краткосрочные финансовые активы		
Займы выданные связанным сторонам	210 747	168 245
Резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам	(210 747)	(168 245)
Векселя	6 184	16 071
	6 184	16 071
Долгосрочные финансовые активы		
Займы выданные связанным сторонам	402 121	310 741
	402 121	310 741

Займы связанным сторонам были выданы в долларах США по средневзвешенной процентной ставке 10-12% годовых (2017: 10-12%). Срок погашения долгосрочных займов, предоставленных связанным сторонам, 2020 год.

Займы прочим компаниям были выданы в евро по процентной ставке 8% годовых (2017: 8%).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

8. Запасы

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Сырье и материалы	386 248	258 227
Резерв под обесценение сырья и материалов	(51 810)	(55 528)
Готовая продукция и товары для перепродажи	242 963	176 363
Резерв под обесценение готовой продукции и товаров для перепродажи	(3 925)	(9 350)
Незавершенное производство	45 104	167 596
	<u>618 580</u>	<u>537 308</u>

Изменение резерва под снижение стоимости запасов представлено в таблице ниже:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
По состоянию на 1 января	(69 324)	(59 408)
Суммы списания запасов/(восстановления резерва), признанные в составе прочих операционных расходов в отчете о прибыли или убытке или прочем совокупном доходе (Прим. 21)	13 589	(5 470)
По состоянию на 31 декабря	<u>(55 735)</u>	<u>(64 878)</u>

На 31 декабря 2018 и 2017 года Общество предоставила в качестве обеспечения запасы залоговой стоимостью 145 876 тыс. рублей и 127 566 тыс. рублей, соответственно (Прим. 13).

В соответствии с условиями залога, переданные в обеспечение запасы не изымаются из оборота, а остаются в распоряжении Обществ Общества. В соответствии с условиями договоров залога Общество-залогодатель обязана обеспечить неснижаемый остаток запасов на каждое первое число месяца. В течение отчетного периода в залог предоставлялась только готовая продукция.

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	1 812 593	2 016 066
Авансы выданные поставщикам	96 601	111 991
Прочая дебиторская задолженность	46 327	148 313
	<u>1 955 521</u>	<u>2 276 370</u>
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(127 321)	(171 359)
Резерв под обесценение авансов выданных	(54 474)	(55 376)
	(181 795)	(226 735)
	<u>1 773 726</u>	<u>2 049 635</u>

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Прочая дебиторская задолженность	10 180	7 932
	<u>10 180</u>	<u>7 932</u>

Далее приведен анализ по срокам дебиторской задолженности по состоянию на:

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Не просрочена и не обесценена	698 916	266 700
1-30 дней	82 089	215 344
31-90 дней	329 848	354 992
91-180 дней	541 248	354 758
180-360 дней	24 992	385 658
Более 360 дней	64 686	423 500
	<u>1 741 779</u>	<u>2 000 952</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Информация об изменении резерва по сомнительным долгам приведена ниже:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
По состоянию на 1 января	(226 735)	(218 251)
Изменение резерва по сомнительным долгам	18 088	(11 188)
Списано за счет резерва	26 852	34
Эффект от применения IFRS 9	-	2 670
По состоянию на 31 декабря	<u>(181 795)</u>	<u>(226 735)</u>

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности равна ее балансовой стоимости.

10. Дебиторская задолженность по налогам

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Налог на добавленную стоимость	303 731	145 738
Прочие налоги	3 384	11 915
	<u>307 115</u>	<u>157 653</u>

11. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Банковские депозиты сроком размещения до 90 дней	274 896	-
Рублевые счета в банках	28 676	6 056
Денежные средства в кассе	226	142
Валютные счета в банках	3	1 199
	<u>303 801</u>	<u>7 397</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 Общество разместило 274 901 тыс. руб. в банках, которым агентствами Fitch Ratings и Moody's присвоен внешний кредитный рейтинг В. 28 900 тыс. руб. размещены в банках, которым не присвоен кредитный рейтинг агентствами Fitch Ratings и Moody's либо присвоен кредитный рейтинг С.

В отчетном периоде имели место следующие существенные неденежные операции:

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности	2 065 361	506 691
Приобретение основных средств в лизинг	6 543	20 339
	<u>2 083 139</u>	<u>527 030</u>

12. Акционерный капитал

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Акционерный капитал	73 187	73 187

Акционерный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года состоит из 365 936 132 шт. именных бездокументарных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,2 руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все акции полностью оплачены.

В связи с принятием на общем собрании акционеров ПАО «КЗФ» решения об одобрении крупной сделки в 2016 году у акционеров возникло право требовать от общества выкупа акций. Совет директоров ПАО «КЗФ» определил общее количество акций в размере 5 478 850 штук, подлежащих выкупу и утвердил отчет об итогах предъявления требований. Выкупленные акции отражены на лицевом счете ПАО «КЗФ» и в течение 2017 года были реализованы.

Распределения прибыли в пользу акционеров в 2018 и 2017 годах не производилось.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

13. Кредиты и займы

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Долгосрочные кредиты и займы		
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в иностранной валюте	1 902 448	2 648 309
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в российских рублях	-	36 444
	<u>1 902 448</u>	<u>2 684 753</u>
Краткосрочные кредиты и займы		
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в иностранной валюте	605 563	448 220
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в российских рублях	456 984	508 883
	<u>1 062 547</u>	<u>957 103</u>
	<u>2 964 995</u>	<u>3 641 856</u>

Сроки погашения кредитов представлены в таблице:

Наименование банка	Валюта	Дата погашения	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>	Ставка
<i>Долгосрочные кредиты и займы:</i>					
ЮниКредитБанк(ЗАО) АО	Доллар США	2021	1 902 448	1 469 723	8-8,7%
КБ "УБРИР" ПАО	Доллар США	2018	-	821 464	5-7,1%
РосЕвроБанк	Доллар США	2018	-	357 122	6,4%
Сбербанк ПАО	Рубль	2018	-	36 444	13,2%
			<u>1 902 448</u>	<u>2 684 753</u>	
<i>Краткосрочные кредиты и займы:</i>					
ПромСвязьБанк ПАО	Рубль	2019	415 241	440 946	13,5%
Совкомбанк ПАО	доллар США	2019	433 059	-	8%
ЮниКредитБанк(ЗАО) АО	доллар США	2019	172 504	251 189	8-8,7%
Сбербанк ПАО	Рубль	2019	41 743	67 937	13,2%
КБ "УБРИР" ПАО	доллар США	2018	-	159 665	5%-7,1%
БАНК "ФК ОТКРЫТИЕ" ПАО	доллар США	2018	-	35 424	6,8-8,5%
РосЕвроБанк АКБ АО АО	доллар США	2018	-	1 942	6,4%
			<u>1 062 547</u>	<u>957 103</u>	
			<u>2 964 995</u>	<u>3 641 856</u>	

Балансовая стоимость кредитов и займов равна их справедливой стоимости.

Балансовая стоимость имущества, находящегося в залоге, приведена ниже:

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Основные средства	324 471	339 253
Запасы	145 877	127 566
Права аренды	20 505	6 094
	<u>490 853</u>	<u>472 913</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Авансы полученные	1 585 601	768 943
Торговая кредиторская задолженность	805 556	523 495
Задолженность по заработной плате	35 824	26 840
Прочая кредиторская задолженность	4 067	19 995
	<u>2 431 048</u>	<u>1 339 273</u>

Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года.

15. Обязательства по прочим налогам

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	8 348	19 801
Задолженность по прочим налогам и сборам	1 908	13 968
	<u>10 256</u>	<u>33 769</u>

16. Обязательства по финансовой аренде

	На 31 декабря 2018		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	6 077	1 291	4 786
От 1 до 5 лет	4 582	790	3 792
	<u>10 659</u>	<u>2 081</u>	<u>8 578</u>

	На 31 декабря 2017		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	11 020	2 006	9 014
От 1 до 5 лет	3 487	389	3 098
	<u>14 507</u>	<u>2 395</u>	<u>12 112</u>

Размер процентных ставок, вмененных в стоимость минимальных арендных платежей, варьируется от 22,73% - до 46,06% (2016: от 22,73% - до 46,06%) годовых.

Информация о стоимости имущества, являющегося предметом лизинга, приведена ниже:

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Первоначальная стоимость	35 345	28 802
Накопленная амортизация	(17 567)	(5 471)
Остаточная стоимость	<u>17 778</u>	<u>23 331</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

17. Выручка

(а) Выручка по географическому признаку:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Выручка экспорт, всего	5 875 130	2 661 574
в том числе		
<i>Страны дальнего зарубежья, в т.ч.</i>	5 731 129	2 538 720
<i>Германия</i>	5 710 022	2 484 807
<i>Уругвай</i>	16 126	-
<i>Великобритания</i>	2 946	8 394
<i>Латвия</i>	2 035	37 404
<i>Япония</i>	-	8 115
<i>Страны ближнего зарубежья, в т.ч.</i>	144 001	122 854
<i>Беларусь</i>	96 931	31 493
<i>Казахстан</i>	25 876	26 395
<i>Грузия</i>	18 261	-
<i>Узбекистан</i>	2 933	10 969
<i>Украина</i>	-	50 778
<i>Киргизия</i>	-	3 219
Выручка внутренний рынок	2 790 898	2 449 136
	8 666 028	5 110 710

(б) Выручка по видам продукции:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Реализация продукции		
Хром, специальные сплавы и соединения для легирования стали	8 591 872	5 044 923
Прочая реализация		
Реализация услуг	74 156	65 787
Реализация товаров	-	-
	8 666 028	5 110 710

18. Себестоимость продаж

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Основное и вспомогательное сырье и материалы	7 320 248	4 261 669
Расходы по вознаграждению работников	231 795	200 255
Взносы во внебюджетные фонды	67 220	65 846
Коммунальные расходы	61 697	64 129
Амортизация основных средств	23 297	27 805
Услуги сторонних организаций	9 927	5 240
Товары для перепродажи	9 213	7 253
Ремонт и техническое обслуживание	3 093	9 913
Налоги	-	123
Прочие расходы	2 584	7 521
	7 729 074	4 649 754

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

19. Коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Транспортные расходы	89 056	57 002
Амортизация основных средств	11 115	2 636
Расходы по вознаграждению работников	7 138	6 051
Услуги сторонних организаций	4 896	8 831
Взносы во внебюджетные фонды	2 263	2 004
Ремонт и техническое обслуживание	446	150
Экспортные и таможенные платежи	235	251
Прочие коммерческие расходы	5 937	4 407
	121 086	81 332

20. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Услуги по управлению	143 128	96 756
Расходы по вознаграждению работников	70 793	64 282
Аренда	37 296	30 617
Взносы во внебюджетные фонды	18 171	19 937
Услуги сторонних организаций	16 478	21 655
Банковские услуги	16 356	5 066
Налоги	12 552	13 840
Коммунальные расходы	7 185	6 035
Материалы	4 864	2 646
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 354	3 570
Ремонт	289	341
Прочие административные расходы	10 587	5 720
	341 053	270 465

21. Прочие операционные доходы/(расходы)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Списание неликвидов	(36 453)	-
Изменение резерва по сомнительным долгам	18 088	(11 188)
Изменение резерва по запасам	13 548	(5 470)
Излишки, выявленные при инвентаризации	8 098	(62)
Пени и штрафы	(5 508)	13 975
Материальная помощь, расходы на благотворительность	(3 585)	(2 736)
Списание дебиторской задолженности	(1 277)	(788)
Списание кредиторской задолженности	219	615
Обесценение финансовых активов, удерживаемых до погашения	(118)	-
Изменение сумм обесценения основных средств и объектов незавершенного строительства	-	4 720
Прибыль от реализации и выбытия основных средств	-	7 350
Прочие расходы	(6 172)	(6 355)
	(13 160)	61

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

22. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Финансовые доходы		
Процентные доходы	26 958	24 837
Доходы по дивидендам	-	-
	26 958	24 837
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(267 714)	(357 156)
Прочие финансовые расходы	(2 252)	(3 022)
	(269 966)	(360 178)

23. (Расход)/доход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Текущий налог на прибыль	(9 660)	-
Изменение отложенных налогов	61 407	49 623
Штрафные санкции по налогу на прибыль	(8 124)	-
	43 623	49 623

Прибыль до налогообложения для целей отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Прибыль / (убыток) до налогообложения	3 087	(201 464)
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(617)	40 293
Штрафные санкции по налогу на прибыль	(8 124)	-
Эффект постоянных разниц	52 364	9 330
	43 623	49 623

Постоянные разницы в основном представлены социальными расходами, убытками от обесценения внеоборотных активов, финансовых инструментов и прочими затратами, признание которых ограничено положениями Налогового кодекса Российской Федерации.

Состав признанных отложенных налоговых активов и обязательств приведен в таблице ниже:

Актив	Признано в отчете о прибыли или убытке		Признано в отчете о прибыли или убытке		31 декабря 2016
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Налоговые убытки	197 945	204 826	(6 881)	16 297	188 529
Основные средства	251 951	176 761	75 190	49 703	127 058
Торговая и прочая дебиторская задолженность	36 359	51 649	(15 290)	8 115	43 534
Запасы	14 003	16 495	(2 492)	1 125	15 370
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 354	-	1 354	(4 601)	4 601
Прочие внеоборотные активы	249	225	24	(113)	338
Обязательства по финансовой аренде	1 201	620	581	146	474
	503 062	450 576	52 486	70 672	379 904

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2018	Признано в отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2017	Признано в отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2016
Обязательство					
Основные средства	(122 854)	(5 113)	(117 741)	(21 198)	(96 543)
Запасы	(15 746)	8 204	(23 950)	1 685	(25 635)
Инвестиции в ассоциированные Общества, учтенные по методу долевого участия	-	4 791	(4 791)	(1 439)	(3 352)
Обязательства по финансовой аренде	(31)	1 184	(1 215)	(97)	(1 118)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(145)	(145)	-	-	-
	(138 776)	8 921	(147 697)	(21 049)	(126 648)

24. Операционная аренда

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Аренда земли	1 751	1 812
Аренда помещений и оборудования	39 346	19 127
	41 097	20 939
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Менее одного года	26 433	2 116
От 1 до 5 лет	91 198	7 967
Свыше 5 лет	53 438	52 558
	171 069	62 641

25. Управление финансовыми рисками

В рамках своей деятельности Общество подвержено ряду финансовых рисков: рыночному риску (который включает риск изменения валютного курса, риск изменения цен на товары, риск изменения процентных ставок), кредитному риску, риску ликвидности.

Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Общества.

(а) Риск изменения валютного курса

Валютный риск - это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Общества.

Большую часть выручки Общество получает в иностранной валюте. Кроме того, большая часть финансовой и инвестиционной деятельности, расчетов по обязательствам и договорам также осуществляется в долларах США и евро. Однако значительная часть операционных и капитальных затрат, расчетов по прочим обязательствам и договорам, включая обязательства по налогам, осуществляется в рублях. В результате при изменении курса доллара США и евро по отношению к рублю Общество подвержено валютному риску.

Задачей деятельности Общества в области управления валютными рисками является минимизация изменений денежных потоков Общества вследствие изменения валютных курсов. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в иностранных валютах и управляет разрывами, которые могут возникать между притоками и оттоками денежных средств.

Прибыли и убытки от переоценки монетарных активов и обязательств не рассматриваются как индикатор общего влияния колебаний обменных курсов на будущие денежные потоки, поскольку такие прибыли и убытки не учитывают влияние денежных потоков от выручки в иностранной валюте, расходов, будущих затрат на приобретение основных средств, инвестиций и финансовых операций.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Общества, подверженных валютному риску, на отчетную дату:

Иностранная валюта	Активы 31 декабря		Обязательства 31 декабря	
	2018	2017	2018	2017
Доллар США	2 283 221	1 294 761	(2 912 958)	(3 303 849)
Евро	530	16 525	-	-
Фунт стерлингов	-	-	-	-
	2 283 751	1 311 286	(2 912 958)	(3 303 849)

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных в соответствии политикой Общества. В анализ включаются только монетарные статьи, выраженные в долларах США, евро и фунтах стерлингов, по Обществу, функциональная валюта которых отличается от российского рубля.

В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Общества до налогообложения при росте курсов иностранных валют по отношению к рублю на 31 декабря 2018 на 20%, (31 декабря 2017 - 20%).

Иностранная валюта Влияние	Доллары США 31 декабря		Евро 31 декабря	
	2018	2017	2018	2017
Прибыль/ (убыток)	(125 947)	(401 818)	106	3 305
Капитал	(125 947)	(401 818)	106	3 305

(b) Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен представляет собой риск или неопределенность, возникающую в результате возможных изменений цен на рынке и их влияния на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Общества. Данный риск можно разделить на два вида:

- Риск изменения цен на продукцию Общества

Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности и в конечном итоге может оказать влияние на способность Общества выполнять свои обязательства по договорам. Руководство оценивает снижение цен на рынке как маловероятное, и Общество не использует производные инструменты для снижения подверженности данному риску.

Общество заключает долгосрочные контракты на поставку продукции на стандартных коммерческих условиях определения цены, таким образом, Общество не подвержена риску потери выручки при повышении цены на рынке.

- Риск изменения цен на основное сырье

Производство Общества относится к материалоемким.

Металлургический комплекс России в настоящее время восстановил объемы производства и продолжает показывать стабильный рост. Перспектива рынка сбыта продукции Общества напрямую зависит от увеличившихся объемов производства специальных и высоколегированных сталей на всех металлургических предприятиях России, что вызвало увеличение спроса на хромосодержащие ферросплавы и другие лигатуры. Соответственно пропорционально увеличился спектр и объем реализуемых Обществом на внутреннем рынке ферросплавов и лигатур. Как следствие, начался постепенный рост цен на ферросплавы и хром металлический. Кроме того, Группой, в которую входит Общество, заключен долгосрочный контракт на реализацию готовой продукции, обеспечивающий продажу всех произведенных объемов продукции Общества на экспорт и на поставку хромовой руды, позволяющий обеспечить полную загрузку производственных мощностей.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Возможные негативные факторы, которые могут повлиять на сбыт продукции, производимой Обществом:

На внешнем рынке:

- снижение котировок на продукцию.

На внутреннем рынке:

- спад промышленности в целом, в т.ч. резкое сокращение производства спецсплавов (высоколегированных), спад в машиностроении металлоемкой отрасли народного хозяйства, нестабильность работы металлургических предприятий РФ;
- ассортимент выпускаемых высоколегированных сталей мал;
- повышение тарифов на услуги естественных монополий (электроэнергия, железнодорожные перевозки);
- повышение цен на сырье и материалы (в частности, на алюминий первичный и вторичный, являющийся основным видом сырья для алюминотермического производства ферросплавов, доля затрат на который в себестоимости некоторых сплавов составляет до 70 %).

(с) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок связан с изменением процентных ставок, что может отрицательно сказаться на финансовых результатах Общества. Доходы и денежные потоки от операционной деятельности Общества не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Основной процентный риск Общества возникает в связи с долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами. Данный вид риска для Общества несущественен, т.к. Общество привлекает кредитные средства под фиксированный процент.

Некоторые кредитные договоры содержат условие об увеличении ставки на несколько процентных пунктов при невыполнении условий договора (в том числе по показателям деятельности Общества, являющихся заемщиками по конкретному договору). В случае невыполнения ковенант средняя ставка за пользование заемными средствами может быть повышена на 0,8 - 2,0 процентных пунктов. Процентные ставки по привлеченным кредитам и займам, а также по обязательствам по финансовой аренде раскрыты в Прим. 13 и 16.

Исторически Общество имеет положительную кредитную историю, ни разу не были допущены задержки выплат по кредитным договорам и договорам займов или просрочки по соответствующим процентным выплатам. Кроме того Общество соблюдает все финансовые и прочие ограничительные условия, содержащиеся в кредитных договорах и договорах займов.

(d) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Общества при невыполнении контрагентами своих обязательств по финансовому инструменту или клиентскому договору. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Для Общества основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность. Руководство Общества периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы. Максимальная сумма кредитного риска Общества, в случае невыполнения контрагентами своих обязательств, ограничена суммами заключенных контрактов. По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года руководство оценивало риск невыполнения контрагентами своих обязательств как маловероятный.

Руководство Общества также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности (см. Прим.9). Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей, в особенности от риска неисполнения обязательств и странового риска.

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности является достаточным.

Также при управлении денежными потоками и кредитными рисками Общество регулярно отслеживает кредитоспособность финансовых и банковских организаций, с которыми осуществляет расчеты внутри страны и по международным торговым операциям.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлена информация о максимальной подверженности Общества кредитному риску:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	10 180	7 932
Прочие внеоборотные активы	-	118
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 731 599	1 993 020
Краткосрочные финансовые активы	6 184	16 071
Долгосрочные финансовые активы	402 121	310 741
Денежные средства и их эквиваленты	303 801	7 397
	2 453 885	2 335 279

Кредитный риск минимизируется посредством различных процедур. Общество применяет политику, согласно которой продукция реализуется покупателям, имеющим соответствующую кредитную историю. Общество не имеет существенной концентрации кредитного риска.

Большая часть контрактов внутри страны (Россия) заключается на условиях 100% предоплаты, данное условие является обычным для российского рынка и позволяет минимизировать риск неплатежей. Договоры купли-продажи со связанными сторонами заключаются на условиях оплаты с отсрочкой до 30 дней.

На основании вышеизложенного, несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию различных экономических факторов, руководство Общества считает, что существенный риск потерь сверх суммы резерва, признанного в счетах Общества, отсутствует (Прим. 9). Кредитное качество торговой задолженности, которая не просрочена и не обесценена, может быть оценена на основании внешнего рейтинга кредита (если таковой имеется) или информации прошлых лет о штрафных процентных ставках.

На основании анализа неплатежей прошлых лет Общество полагает, что отсутствует необходимость начисления резерва по сомнительным долгам в отношении непросроченной дебиторской задолженности. Резерв по сомнительным долгам используется для отражения убытков, за исключением случаев, когда Общество полагает, что оплата невозможна; тогда задолженность списывается с баланса.

Движение резерва по сомнительным долгам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Прим. 9, соответственно.

(e) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Общество не сможет выполнить своих финансовых обязательств при наступлении срока их исполнения.

Разумное управление риском ликвидности подразумевает под собой поддержание достаточного количества денежных средств в наличии для погашения кредитных ресурсов и покрытия рыночной позиции. Руководство Общества отслеживает основные прогнозы резерва ликвидности Общества на основе ожидаемых денежных потоков.

Общество обладает системой управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием. Общество контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, банковских кредитных линий и резервных заемных средств. Руководство осуществляет мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные бюджетирования. Руководство Общества поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Руководство Общества считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Общества в разрезе сроков погашения:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	6 месяцев или менее	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет
На 31 декабря 2018 года						
Кредиты и займы	2 964 995	3 569 739	1 006 181	251 869	156 270	2 155 419
Обязательства по финансовой аренде	8 578	10 659	-	6 077	4 582	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	845 447	845 447	845 447	-	-	-
	3 819 020	4 425 845	1 851 628	257 946	160 852	2 155 419

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	6 месяцев или менее	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет
На 31 декабря 2017 года						
Кредиты и займы	3 641 856	3 905 244	789 268	327 173	2 788 803	-
Обязательства по финансовой аренде	12 112	14 506	-	11 020	3 486	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	543 490	523 587	523 587	-	-	-
	4 197 458	4 443 337	1 312 855	338 193	2 792 289	-

Руководство Общества не ожидает, что денежные выплаты, включенные в данный анализ, возникнут в более ранние сроки, или в существенно отличающихся размерах.

(f) Управление риском капитала

Общество осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Общества в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Общества входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской Общества, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Общества регулярно анализирует отношение чистого долга к задействованному капиталу, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных Обществ, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг, и требованиям текущего уровня рейтинга Общества.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Отношение чистого долга к задействованному капиталу Общества на отчетные даты рассчитывалось следующим образом:

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Краткосрочные кредиты и займы	1 062 547	957 103
Долгосрочные кредиты и займы	1 902 448	2 684 753
Денежные средства и их эквиваленты	(303 801)	(7 397)
Чистая задолженность	<u>2 661 194</u>	<u>3 634 459</u>
Капитал	(961 804)	(1 026 069)
Капитал и чистая задолженность	<u>1 699 390</u>	<u>2 608 390</u>
Коэффициент финансового рычага	<u>157%</u>	<u>139%</u>

26. Финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года финансовые активы Общества представляют собой дебиторскую задолженность и займы выданные (см. Прим. 7 и 9). Финансовые обязательства представляют собой обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости (см. Прим.13, 14, 15 и 16).

27. Условные активы и обязательства

Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Общество осуществляет деятельность в отрасли производства уникальных ферросплавов и лигатур, получаемых методом восстановления металлов из их кислородных и иных соединений, реализует свою продукцию в Россию и другие страны. Все производственные мощности предприятия расположены в Российской Федерации.

Общество подвержено экономическому и политическому влиянию со стороны правительства Российской Федерации. Данные условия и возможные изменения политики в будущем могут оказывать влияние на деятельность Общества и ее способность использовать активы и погашать обязательства. Руководство не может предсказать все варианты развития экономической ситуации, которые могут оказать влияние на индустрию и экономику в целом и, как следствие, оценить возможный эффект, который они могут оказать на будущее финансовое положение Общества. Руководство полагает, что предприняты все необходимые меры для поддержания стабильности и роста бизнеса Общества в текущих условиях.

Судебные иски

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31 декабря 2018 года не был создан руководством ввиду несущественности его размера.

Налогообложение

Руководство Общества считает, что положения законодательства интерпретированы им корректно и налоговые, валютные и таможенные позиции Общества будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Общества в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Общество создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. такие резервы не создавались.

28. События после отчетной даты

На текущий момент Общество не имеет существенных событий после отчетной даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

29. Сверка денежных потоков от финансовой деятельности

	<u>Банковские кредиты</u>
Остатки на 31 декабря 2017 г.	<u>3 641 856</u>
Основная сумма	3 630 236
Проценты к уплате	11 620
Денежные потоки	
Поступление от кредитов	26 931
Погашение кредитов	(381 894)
Уплаченные проценты	(269 585)
Неденежные движения	
Проценты начисленные	267 714
Прочие неденежные движения	(742 529)
Курсовые разницы	422 502
Остатки на 31 декабря 2018 г.	<u>2 964 995</u>
Основная сумма	2 954 194
Проценты к уплате	10 801