

ГРУППА «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ»

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

31 декабря 2017 года

**СОДЕРЖАНИЕ****АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ****КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменении капитала	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Общая информация	5
Примечание 2.	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
Примечание 3.	Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций	5
Примечание 4.	Новые стандарты и интерпретации	6
Примечание 5.	Основные положения учетной политики	9
Примечание 6.	Основные бухгалтерские оценки и суждения	21
Примечание 7.	Выручка	23
Примечание 8.	Себестоимость	23
Примечание 9.	Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	24
Примечание 10.	Прочие операционные расходы, нетто	24
Примечание 11.	Налог на прибыль	24
Примечание 12.	Основные средства	26
Примечание 13.	Нематериальные активы	27
Примечание 14.	Инвестиции в ассоциированные компании	28
Примечание 15.	Финансовые активы	29
Примечание 16.	Гудвил	30
Примечание 17.	Прочие внеоборотные активы	30
Примечание 18.	Товарно-материальные запасы	30
Примечание 19.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	31
Примечание 20.	Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	31
Примечание 21.	Авансы выданные	32
Примечание 22.	Денежные средства и их эквиваленты	32
Примечание 23.	Акционерный капитал и прибыль на акцию	32
Примечание 24.	Кредиты и займы	33
Примечание 25.	Прочие долгосрочные обязательства	35
Примечание 26.	Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	35
Примечание 27.	Обязательства по финансовой аренде	36
Примечание 28.	Торговая и прочая кредиторская задолженность	36
Примечание 29.	Авансы полученные и начисленные обязательства	37
Примечание 30.	Задолженность по прочим налогам	37
Примечание 31.	Операции со связанными сторонами	37
Примечание 32.	Информация по сегментам	39
Примечание 33.	Основные дочерние общества	43
Примечание 34.	Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
Примечание 35.	Обязательства будущих периодов	44
Примечание 36.	Условные обязательства	45
Примечание 37.	Управление финансовыми рисками и капиталом	45
Примечание 38.	События после отчетной даты	50



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Нижнекамскнефтехим»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества «Нижнекамскнефтехим» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

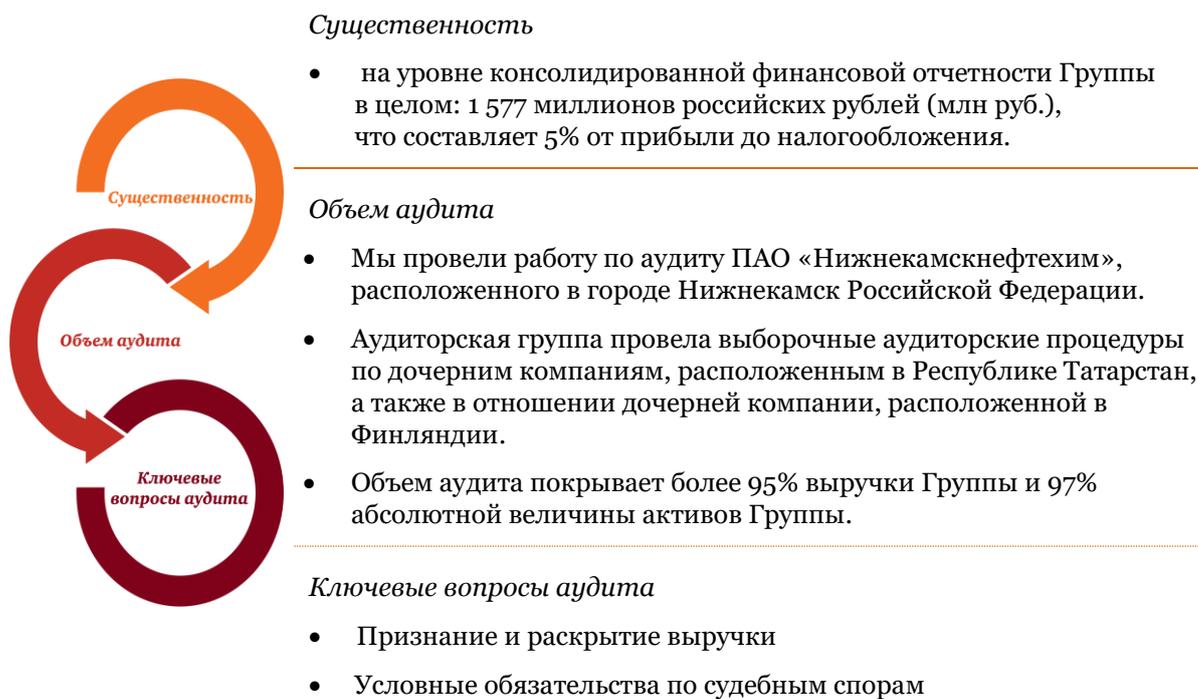
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом 1 577 млн руб.

Как мы ее определили 5% от прибыли до налогообложения

Обоснование примененного уровня существенности Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Признание и раскрытие выручки

а) Группа осуществляет значительное количество транзакций с большим количеством покупателей из разных стран на различных условиях перехода права собственности и рисков.

Группа признает выручку от продажи своей продукции на основании количества отгруженной продукции и цен, согласованных с покупателем. Несмотря на то, что при признании выручки Группы применяется ограниченное профессиональное суждение, в силу существенности суммы и большого количества операций аудит выручки требует значительных затрат времени аудиторской группы и является областью повышенного внимания аудитора.

а) Мы провели разнообразные аудиторские процедуры в отношении признания выручки, в том числе, но не ограничиваясь, следующими:

- оценка последовательного применения учетной политики при признании выручки;
- понимание и оценка эффективности контрольных процедур Группы в области признания выручки;
- проведение процедур детального тестирования, в том числе получение подтверждений от покупателей и тестирование первичных учетных документов.

Ключевой вопрос аудита

Как и в прошлом году, мы продолжаем считать данный вопрос ключевым вопросом аудита, несмотря на то, что не было существенных изменений в объемах и условиях операций.

б) Группа провела анализ ожидаемого влияния нового стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», вступающего в силу с 1 января 2018 года для консолидированной финансовой отчетности. На основании анализа выручки Группы по потокам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, индивидуальных условий соглашений, фактов и обстоятельств, существовавших на соответствующую дату, руководство пришло к выводу о том, что эффект от применения нового стандарта будет несущественным.

Информация об учетной политике по признанию выручки, оценочных суждениях и более детальная информация о выручке Группы представлена в примечаниях 4, 5 и 7 консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства по судебным спорам

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

С учетом существенности предъявляемых Группе претензий, а также наличия значительной неопределенности в отношении исхода, аудит данного вопроса требует значительных затрат времени аудиторской группы и является областью повышенного внимания аудитора.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

б) Мы произвели анализ суждений руководства в отношении оценки потенциального влияния стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на консолидированную финансовую отчетность Группы.

На основании проведенного анализа, мы согласились с заключением руководства о том, что влияние стандарта будет несущественным.

Мы также обратили внимание на достаточность представленных раскрытий соответствующей информации в примечании 4 консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

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

- анализ обоснованности позиции руководства и внутренних юристов Группы в отношении дальнейших действий по защите позиции Группы в судах;
- получение и оценка позиции внешних юристов Группы с оценкой наиболее вероятного исхода дел;
- проведение независимой оценки вероятности исхода дела юристами аудитора, которые принимали во

Ключевой вопрос аудита

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

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

внимание требования Российского законодательства и сложившуюся судебную практику;

- получение письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки вероятного риска неблагоприятного исхода для Группы в результате рассмотрения судебных разбирательств.

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

По результатам проведенных процедур мы пришли к выводу, что суждения руководства Группы в отношении вероятности неблагоприятного исхода дел являются справедливыми и отсутствует необходимость внесения корректировок в консолидированную финансовую отчетность.

Приемлемость текущих оценок руководства в отношении условных обязательств по судебным разбирательствам при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

На основании проведенной нами оценки рисков, анализа существенности строк финансовой информации компаний Группы мы определили ПАО «Нижнекамскнефтехим» как

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

Аудиторская команды группы определяла существенность прочих компонентов индивидуально для каждой строки консолидированной финансовой отчетности. Мы провели выборочные аудиторские процедуры по дочерним компаниям, расположенным в Республике Татарстан, а также в отношении дочерней компании, расположенной в Финляндии. Объем аудита покрывает более 95% выручки Группы и 97% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет ПАО «Нижнекамскнефтехим» за 2017 год, Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут предоставлены нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам представлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

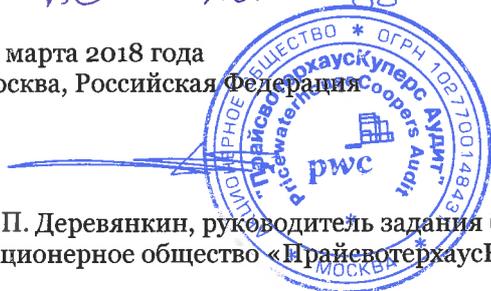
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

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

АО «ТВК Аудит»

30 марта 2018 года
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо:
Публичное акционерное общество «Нижнекамскнефтехим»

Свидетельство о государственной регистрации № 399/к-4(53)
выдано ГРП при МЮ Республики Татарстан 3 июля 2001 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 5 ноября 2002 г. за
№ 1021602502316

423574, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Нижнекамск

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г.
за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз
Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547



Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка	7	167 628	158 798
Себестоимость	8	(118 963)	(108 846)
Валовая прибыль		48 665	49 952
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(17 852)	(17 051)
Прочие операционные расходы, нетто	10	(81)	(1 976)
Прибыль от операционной деятельности		30 732	30 925
Процентные доходы		1 047	1 298
Процентные расходы		(125)	(149)
Убыток от реализации дочерней компании		(269)	-
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		89	(856)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	14	70	(64)
Прибыль до налогообложения		31 544	31 154
Расход по налогу на прибыль	11	(6 693)	(6 821)
Прибыль		24 851	24 333
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	15	(179)	297
Реклассификация переоценки при выбытии финансового актива		-	133
Курсовые разницы по пересчету показателей иностранных подразделений в валюту представления отчетности		93	(256)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки	11	36	(86)
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки		(50)	88
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	26	(127)	(70)
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки		(127)	(70)
Итого прочий совокупный (убыток)/доход		(177)	18
Итого совокупный доход		24 674	24 351
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		24 793	24 262
Неконтролирующей доле участия		58	71
Прибыль		24 851	24 333
Итого совокупный доход/убыток, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		24 588	24 392
Неконтролирующей доле участия		86	(41)
Итого совокупный доход		24 674	24 351
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)	23	13,55	13,26



Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	81 496	72 474
Нематериальные активы	13	323	351
Инвестиции в ассоциированные компании	14	544	542
Финансовые активы	15	1 768	1 888
Отложенные налоговые активы	11	586	677
Гудвил	16	83	83
Прочие внеоборотные активы	17	1 366	801
Итого внеоборотные активы		86 166	76 816
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	18	22 082	19 529
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	6 109	6 636
Предоплата по налогу на прибыль		1 016	368
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	20	7 147	7 696
Прочие финансовые активы	15	-	40
Авансы выданные	21	2 641	14 044
Денежные средства и их эквиваленты	22	24 373	7 108
Итого оборотные активы		63 368	55 421
Итого активы		149 534	132 237
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	23	6 332	6 332
Резерв по переоценке финансовых активов		(85)	58
Резерв на курсовые разницы		276	211
Нераспределенная прибыль		126 696	102 031
Итого капитал, принадлежащий акционерам материнской компании		133 219	108 632
Неконтролирующая доля участия		697	629
Итого капитал		133 916	109 261
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	24	50	49
Отложенные налоговые обязательства	11	3 100	3 044
Прочие долгосрочные обязательства	25	1 042	989
Итого долгосрочные обязательства		4 192	4 082
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	24	472	967
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	4 810	6 642
Авансы полученные и начисленные обязательства	29	5 163	8 119
Задолженность по налогу на прибыль		7	2
Задолженность по прочим налогам	30	951	3 047
Задолженность по дивидендам		23	117
Итого краткосрочные обязательства		11 426	18 894
Итого обязательства		15 618	22 976
Итого капитал и обязательства		149 534	132 237

Бикмурзин А. Ш.
Генеральный директор
30 марта 2018 года



Яхин И. Р.
Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2017 г.	2016 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		31 544	31 154
Корректировки на:			
Амортизационные отчисления	8, 9	4 690	4 977
Процентные доходы, нетто		(922)	(1 149)
Доходы от финансовых вложений, нетто	10, 14	(69)	(39)
Убыток от реализации дочерней компаний (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	10	269 (120)	- 606
Восстановление резерва под обесценение основных средств	10	(158)	-
Убыток от курсовых разниц, нетто		16	255
Увеличение резерва по сомнительной задолженности	19, 21	56	25
Эффект дисконтирования займов выданных	8, 9	21	79
Увеличение/(уменьшение) резерва под обесценение товарно-материальных запасов	18	67	(2)
Операционная прибыль до учета изменений оборотного капитала		35 394	35 906
Увеличение товарно-материальных запасов	18	(2 716)	(2 090)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	19	478	(601)
Уменьшение/(увеличение) прочих налогов к возмещению и предоплаты по налогам	20	547	(3 083)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	17, 21	10 843	(12 929)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	25, 28	(1 696)	472
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных и начисленных обязательств	29	(2 953)	3 674
(Уменьшение)/увеличение задолженности по прочим налогам	30	(2 094)	1 837
Изменения в оборотном капитале		2 409	(12 720)
Проценты уплаченные		(48)	(56)
Налог на прибыль уплаченный		(7 253)	(7 047)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		30 502	16 083
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(13 542)	(13 369)
Поступления от реализации объектов основных средств		67	19
Размещение депозитов (ценных бумаг) и прочих финансовых активов		-	(410)
Приобретение прочих внеоборотных активов		(139)	(102)
Поступления от реализации прочих финансовых активов		-	1 178
Проценты полученные		971	1 297
Проценты капитализированные		-	(155)
Дивиденды полученные		68	33
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(12 575)	(11 509)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение долгосрочных кредитов и займов	24	50	4 060
Привлечение краткосрочных кредитов и займов	24	635	1 725
Погашение долгосрочных кредитов и займов	24	(169)	(5 774)
Погашение краткосрочных кредитов и займов	24	(1 047)	(1 331)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(75)	(102)
Дивиденды уплаченные		(113)	(7 981)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(719)	(9 403)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		17 208	(4 829)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		7 108	12 384
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств, выраженных в иностранной валюте		57	(447)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		24 373	7 108

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет об изменении капитала**

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов	Резерв на курсовые разницы	Нераспределенная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 г.	6 332	(286)	355	86 030	92 431	985	93 416
Прибыль	-	-	-	24 262	24 262	71	24 333
Прочий совокупный доход, за вычетом отложенного налога	-	344	(144)	(70)	130	(112)	18
Итого совокупный доход	-	344	(144)	24 192	24 392	(41)	24 351
Дивиденды объявленные	-	-	-	(7 943)	(7 943)	(135)	(8 078)
Приобретение дополнительных долей	-	-	-	(248)	(248)	(180)	(428)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	6 332	58	211	102 031	108 632	629	109 261
Прибыль	-	-	-	24 793	24 793	58	24 851
Прочий совокупный доход, за вычетом отложенного налога	-	(143)	65	(127)	(205)	28	(177)
Итого совокупный доход	-	(143)	65	24 666	24 588	86	24 674
Дивиденды объявленные	-	-	-	(1)	(1)	(18)	(19)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	6 332	(85)	276	126 696	133 219	697	133 916

**Примечание 1. Общая информация**

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

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. в Группе работало в среднем 20 065 и 21 268 сотрудников соответственно.

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

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Однако в 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Улучшение ситуации в экономике привело к череде улучшений прогнозов по рейтингам у международных рейтинговых агентств. Причинами пересмотра прогнозов эксперты назвали выросшую экономическую и финансовую устойчивость России к внешним геополитическим потрясениям и уменьшение зависимости от цен на нефть.

Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Курсы основных иностранных валют составили на 31 декабря 2017 г. 57,6002 руб. за 1 доллар США (60,6569 руб. на 31 декабря 2016 года) на 31 декабря 2017 г. 68,8668 руб. за 1 евро (63,8111 руб., на 31 декабря 2016 года).

Примечание 3. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Группа раскрыла требуемую стандартом информацию к раскрытию в данной консолидированной финансовой отчетности.
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях», включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

**Примечание 4. Новые стандарты и интерпретации**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учету управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменений в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Группой в отношении финансовых инструментов, особенно в год применения нового стандарта.

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

Руководство провело анализ финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также используя прогнозную информацию, пришло к выводу, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. повлияет на классификацию финансовых инструментов, но не окажет значительного влияния на классификацию активов и обязательств в консолидированной отчетности Группы, а также что сумма ожидаемых убытков на 1 января 2018 г. несущественно отличается от суммы признанных резервов в консолидированной отчетности на 31 декабря 2017 г.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

Новый стандарт вводит понятие перехода контроля. Для определения момента перехода контроля Группа использовала следующие индикаторы: момент перехода права собственности, переход рисков и выгод, право на оплату, право физического использования, факт принятия товара со стороны покупателя. На основании проведенного анализа Группа ожидает, что стандарт не окажет существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность, так как большая часть выручки получена в результате контрактов, по которым момент перехода рисков и выгод совпадает с моментом перехода контроля.

Также Группа оценила определение отдельных обязательств к исполнению для договоров, предусматривающих оказание услуг по доставке товара до покупателя. В результате данного анализа Группа пришла к выводу, что выделение отдельных обязательств по доставке товара может оказать эффект на раскрытие соответствующих показателей в консолидированной финансовой отчетности Группы, но не окажет существенного эффекта на общую величину выручки за отчетный период.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15.

Группа планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения упрощенного метода перехода, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

Изменение плана, секвестр или расчет по плану – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущен 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Поправки уточняют как определить пенсионные расходы, когда возникают изменения плана с установленными выплатами. Когда изменяется план — пересмотр, секвестр или расчет по плану — МСФО (IAS) 19 требует переоценить чистые обязательства или активы плана с установленными выплатами. Поправки требуют использовать обновленные допущения такой переоценки для определения стоимости услуг текущего периода и чистых процентов за оставшуюся часть отчетного периода после изменения плана. До принятия данных поправок МСФО (IAS) 19 не уточнял, как определить такие расходы за период после изменения плана. Ожидается, что поправки, требующие использование обновленных допущений, предоставят полезную информацию пользователям финансовой отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплате на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

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

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

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

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Основа подготовки финансовой отчетности**

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством и требованиями, предъявляемыми Российской Федерацией в отношении ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности. Принципы ведения бухгалтерского учета и процедуры составления финансовой отчетности в РФ могут в значительной степени отличаться от того, что установлено МСФО. Поэтому финансовая отчетность отдельных компаний Группы была скорректирована таким образом, чтобы консолидированная финансовая отчетность отвечала всем требованиям, предъявляемым Международными стандартами финансовой отчетности.

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

- Активов, обязательств и условных обязательств приобретенных дочерних компаний, отражаемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
- Финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Принципы консолидации***Дочерние компании***

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как внесение коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

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

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

Объединение бизнеса

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

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

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

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

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

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

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

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

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

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

Ассоциированные компании

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

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

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

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

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

Выбытие дочерних компаний или ассоциированных компаний

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

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

Признание выручки и доходов

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом НДС, экспортных пошлин и скидок.

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, переходят от Группы к покупателю;
- Группа не сохраняет за собой ни дальнейших управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, ни реального контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность получения будущих экономических выгод, связанных со сделкой; и
- затраты, которые были понесены или будут понесены в связи со сделкой, могут быть надежно оценены.

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

Финансовая аренда

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

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

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, рассматривается как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в прибылях и убытках равными долями в течение всего срока аренды.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Операции в иностранной валюте******Курсовые разницы***

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою хозяйственную деятельность (в функциональной валюте).

Функциональной валютой практически для всех компаний Группы является российский рубль («руб.»). Российский рубль был также выбран как валюта представления консолидированной отчетности.

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ), действующему на дату операции.

Курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке в консолидированном отчете о совокупном доходе обособленно от других доходов и расходов.

Курсовые разницы иностранных подразделений

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

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

Затраты по займам («займам»)

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

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

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

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

Процентные доходы

В составе строки «процентные доходы» консолидированного отчета о совокупном доходе отражаются процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, таким как займы выданные, депозиты, рассчитанные с применением метода эффективной процентной ставки.

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

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

Государственные субсидии

Государственные субсидии на приобретение или создание активов признаются как доход в течение тех периодов и в той пропорции, в которых начисляется амортизация данных активов. Остаток субсидии на конец отчетного периода отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по строке «прочие долгосрочные обязательства» или «торговая и прочая кредиторская задолженность» в зависимости от планируемого периода списания на доходы.

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам, относящиеся к трудовой деятельности отчетного периода, признаются в качестве расходов отчетного периода.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию

Группа должна перечислять страховые взносы на обязательное пенсионное страхование работников. В Российской Федерации взносы в Пенсионный фонд РФ рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки, определяемой на основе действующего законодательства.

Помимо этого, у ряда компаний Группы имеются договоры с негосударственными пенсионными фондами о дополнительном пенсионном обеспечении работников, по которым у Группы имеется обязательство, обусловленное сложившейся практикой.

В соответствии с условиями коллективных договоров, заключенных отдельными компаниями Группы со своими работниками, Группа имеет ряд долгосрочных обязательств по вознаграждениям перед работниками: выплаты к юбилейным датам, единовременные выплаты при выходе на пенсию и регулярные выплаты фиксированных сумм неработающим пенсионерам.

К обязательствам по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности Группа относит обязательства по единовременным выплатам при выходе на пенсию, а также выплаты фиксированных сумм неработающим пенсионерам. Данные обязательства Группа классифицирует как пенсионные планы с установленными выплатами. Активы по данным планам отсутствуют. Группа использует метод прогнозируемой условной единицы для определения приведенной стоимости обязательств своего пенсионного плана с установленными выплатами и соответствующей стоимости услуг текущего периода, а также, где это применимо, стоимости услуг прошлых периодов. При оценке своих обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами Группа признает стоимость прошлых услуг в качестве расхода текущего периода.

Выплаты к юбилейным датам Группа классифицирует и учитывает как прочие долгосрочные вознаграждения.

При расчете суммы обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных обязательств Группа применяет ряд допущений, таких как: ожидаемые темпы роста заработной платы, текучесть кадров, средняя ожидаемая продолжительность жизни, а также ставка дисконтирования, эквивалентная процентной ставке по высоконадежным государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами.

Расходы/доходы от переоценки по пенсионным планам отражаются в полном объеме в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. Расходы/доходы от переоценки по прочим долгосрочным вознаграждениям отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как элемент себестоимости и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего на отчетную дату. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков за год, за исключением налога относящегося к операциям, отраженным в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах учета капитала.

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в бюджет в отношении налогооблагаемой прибыли за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не возникают в отношении временных разниц в момент признания гудвила и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков (полностью или в основных моментах, принятых на отчетную дату). Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих требований и обязательств.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

При принятии решения о необходимости признания отложенного налога с временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний по нераспределенной прибыли дочерних компаний, Группа принимает во внимание ставку налога на прибыль, применимую к таким дивидендам в соответствии с действующим законодательством, а также наличие контроля за возможностью восстановления данных временных разниц.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит оценку неопределенных налоговых позиций Группы на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования данных обязательств на отчетную дату.

Основные средства

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

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2003 г., отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если такой имеется. Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

Здания, сооружения и передаточные устройства	20 – 100 лет
Машины и оборудование	5 – 30 лет
Транспортные и прочие основные средства	2 – 30 лет

Для целей раскрытия информации земельные участки, находящиеся в собственности Группы, включаются в состав группы «земля, здания, сооружения и передаточные устройства». Земельные участки не амортизируются.

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

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия объекта основных средств, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе строки «прочие операционные расходы, нетто».

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается в момент их готовности к эксплуатации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила имеют определенный срок полезного использования и амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезной службы:

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

Затраты, возникающие в результате развития, внедрения и усовершенствования программного обеспечения, капитализируются и списываются в течение ожидаемого срока полезного использования. Затраты, связанные с обеспечением функционирования существующего программного обеспечения учитываются в составе расходов за период, к которому они относятся.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу среднескользящей величины. Себестоимость готовой продукции и полуфабрикатов включает в себя сырье и материалы, затраты на оплату труда производственных рабочих, прочие прямые затраты и соответствующие переменные расходы и не включает затраты по займам и прочие затраты, не связанные непосредственно с процессом производства.

Чистая возможная цена продажи представляет собой цену, по которой компания в обычных условиях реализует данные запасы, за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Незавершенное производство оценивается на основе чистой производственной себестоимости за единицу продукции с учетом степени готовности на данной стадии переработки.

Товарно-материальные запасы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе оборотных активов (строка «товарно-материальные запасы»), если они будут использованы в течение следующего отчетного периода или в составе внеоборотных активов (строка «прочие внеоборотные активы»), если они будут использованы не ранее, чем через 12 месяцев.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС») по операциям реализации, подлежащий уплате в бюджет, отражается по методу начисления на основании счетов, выставляемых покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается при соблюдении определенных ограничений.

Авансы, выданные под капитальные вложения, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе внеоборотных активов (строка «основные средства») без учета НДС. НДС с авансов выданных под капитальные вложения отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в зависимости от предполагаемого срока погашения: к погашению более чем через 12 месяцев – в составе внеоборотных активов (строка «прочие внеоборотные активы»), к погашению менее чем через 12 месяцев – в составе оборотных активов (строка «авансы выданные»).

Возмещенный из бюджета НДС с авансов выданных, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строк «задолженность по прочим налогам» и «прочие долгосрочные обязательства» в зависимости от ожидаемых сроков фактического получения активов и/или услуг.

Уплаченный в бюджет НДС с авансов полученных отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строки «прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам».

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

Сумма акцизов, подлежащая вычетам или возмещению из бюджета, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строки «Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам».

Превышение суммы налоговых вычетов над суммой начисления акциза за счет применения установленного законодательством РФ коэффициента отражается Группой в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» как государственная помощь. Данное превышение в сумме, установленной законодательством, отражается при соблюдении всех необходимых условий как уменьшение расходов на сырье и материалы в строке «себестоимость» консолидированного отчета о совокупном доходе.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активу, который при первоначальном признании будет отражен в учете как внеоборотный актив.

Если имеется признак того, что активы (например, товары) или услуги, относящиеся к авансам выданным, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в составе строки «прочие операционные расходы, нетто».

Обесценение активов, за исключением гудвила и финансовых активов

Группа проводит проверку стоимости своих активов на предмет обесценения тогда, когда существуют признаки, свидетельствующие об их обесценении. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования актива. При определении ценности использования актива прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные средства) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

Финансовые активы

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

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

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

Финансовые активы и обязательства, не обращающиеся на активном рынке, оцениваются по справедливой стоимости с применением рыночного подхода. Основой для оценки справедливой стоимости являются подтвержденные общедоступные данные о рыночных мультипликаторах для чистых активов аналогичных компаний.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- имеющиеся в наличии для продажи;
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в составе прочего совокупного дохода (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи)***

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

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

Инвестиции, не имеющие котировок на активном рынке, отражаются по справедливой стоимости, которая определяется на основании подхода, используемого при оценке методом долевого участия, с применением необходимых корректировок.

Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в составе прочего совокупного дохода, накопленная сумма отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала по строке «резерв по переоценке финансовых активов», за исключением убытков от обесценения разниц, которые признаются непосредственно в прибылях и убытках. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные как компонент прочего совокупного дохода, отражаются в составе прибылей и убытков.

Дивиденды, полученные по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в прибылях и убытках в момент, когда Группа приобретает право на получение дивидендов.

Займы и дебиторская задолженность

Выданные займы, дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, а в дальнейшем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является незначительной) за вычетом резерва под обесценение.

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

Прибыли/убытки при первоначальном признании дебиторской задолженности, вызванные разницей между суммой признанной выручки и справедливой стоимостью отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «прочие операционные расходы, нетто».

Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы».

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках, проверяются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении ожидаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, значительное или неоднократное снижение справедливой стоимости ценных бумаг ниже их балансовой стоимости является индикатором обесценения.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, в случае, если не было определено обесценение индивидуального актива, оценка может проводиться в отношении группы аналогичных активов. Индикатором обесценения для дебиторской задолженности может служить прошлый опыт неплатежей или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономике, приводящие к неисполнению обязательств по платежам.

Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе строки «прочие операционные расходы, нетто».

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

Для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, убытки от обесценения признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

За исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в прибыли за год. В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе прочего совокупного дохода, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный ранее как компонент прочего совокупного дохода и учитываемый на счетах капитала, должен быть перенесен в состав прибылей и убытков, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, признанное в составе прибылей и убытков, впоследствии не восстанавливается в составе прибылей и убытков. Увеличение справедливой стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе прочего совокупного дохода.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Отражение размещения и погашения депозитов

Размещение денежных средств на депозитах со сроком погашения более трех месяцев и получение денежных средств с этих депозитов обратно отражается в консолидированном отчете о движении денежных средств в полном объеме (без применения подхода на нетто-основе).

Акционерный капитал

Обыкновенные и привилегированные акции отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по строке «акционерный капитал» в составе капитала.

Дивиденды

Обязательства по выплате дивидендов, включая соответствующий налог, отражаются в том периоде, в котором они были объявлены и подлежат выплате в соответствии с российским законодательством.

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

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему российскому законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе бухгалтерской отчетности, отдельных компаний, входящих в Группу, составленной в соответствии с российским законодательством. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетного периода».

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, скорректированной на сумму дивидендов, приходящихся на держателей привилегированных акций после налогообложения, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки. Финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства только в случае исполнения, зачета или отмены данных обязательств.

Взаимозачет

Группа осуществляет взаимозачет финансовых активов и обязательств и отражает чистую величину в консолидированном отчете о финансовом положении только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет: 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеется юридическое или вытекающее из практики обязательство, возникшее в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Группы, а также может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку выплат, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если для расчета резерва используются денежные потоки, которые потребуются для погашения обязательства, балансовой стоимостью резерва считается дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Примечание 6. Основные бухгалтерские оценки и суждения

В результате неопределенностей, присущих хозяйственной деятельности, по отдельным статьям в консолидированной финансовой отчетности может быть получена не точная, а лишь расчетная оценка. Расчетная оценка требует от руководства Группы применения суждений, основывающихся на самой последней доступной надежной информации. Расчетные оценки могут влиять на величину активов и обязательств Группы на отчетную дату, суммы доходов и расходов за отчетный период, а также на раскрываемые в отчетности данные об условных активах и обязательствах.

Выработка таких оценок включает субъективные факторы и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной руководству Группы информации. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, раскрыты ниже. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

**Примечание 6. Основные бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)*****Налог на прибыль***

Сумма обязательства по налогу на прибыль, уплачиваемому Группой, в значительной мере является расчетной оценкой в связи со сложностью законодательной базы в Российской Федерации. По ряду операций и расчетов размер окончательного налогового обязательства не может быть определен с достаточной степенью уверенности в силу постоянного изменения законодательной базы. При необходимости Группа признает дополнительные потенциальные обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок. В случае если итоговый результат начисления налога будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена (Примечание 11).

Природоохранные обязательства

Деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа перечисляет плату за негативное воздействие на окружающую среду за право осуществлять выбросы в пределах законодательно установленных норм и отражает ее в составе расходов текущего периода. По мнению руководства, данные платежи покрывают все природоохранные обязательства, поэтому Группа не создает резервов под природоохранные обязательства (Примечание 36).

Срок полезного использования основных средств

Руководство регулярно пересматривает сроки полезного использования основных средств с применением профессионального суждения относительно ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе. При этом все изменения в оценках учитываются в последующих периодах (Примечание 12).

Обесценение активов

Руководство компаний Группы регулярно проводит оценку на предмет выявления признаков, свидетельствующих о потенциальном обесценении материальных и нематериальных активов Группы. Руководство применяет субъективные суждения при оценке сроков и величины денежных потоков в рамках расчета возмещаемой стоимости данных активов. Важнейшие допущения в анализе руководства относятся к определению размера ставки дисконтирования, объему продаж, ценам реализации и ценам на сырье (Примечание 12).

Оценка справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги

Руководство Группы определило справедливую стоимость инвестиций в ценные бумаги на основании рыночных котировок на отчетную дату. По ценным бумагам, по которым отсутствуют рыночные котировки справедливая стоимость была рассчитана по методу долевого участия. В части инвестиций в ценные бумаги банков была применена корректировка на среднерыночный банковский мультипликатор, отражающий рыночные данные по сопоставимым банкам. Руководство Группы посчитало необходимым применить банковский мультипликатор при оценке стоимости инвестиций в ценные бумаги банков в связи с повышением рисков на рынке ценных бумаг (Примечание 15).

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. При определении вероятности взыскания дебиторской задолженности Группа рассматривает все изменения платежеспособности дебиторов с даты предоставления коммерческого кредита до отчетной даты.

При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, прошлый опыт неплатежей и изменения условий осуществления платежей (при наличии таких изменений).

Оценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников.

Руководство Группы пришло к выводу, что некоторые разовые выплаты работникам при выходе на пенсию, а также фиксированные выплаты не работающим пенсионерам приводят к образованию у Группы обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников. Соответственно, резерв по таким выплатам был учтен в консолидированном отчете о финансовом положении. Руководство Группы продолжает анализировать подобные программы и оценивать их с точки зрения возможного влияния на необходимость признания обязательства (Примечание 26).



Примечание 7. Выручка

Ниже в таблице приводится анализ выручки по видам:

	2017 г.	2016 г.
Реализация продукции и товаров	165 068	155 602
Оказание услуг, выполнение работ	2 436	3 063
Прочее	124	133
Итого	167 628	158 798

Ниже в таблице приводится анализ выручки от реализации продукции и товаров по рынкам:

	2017 г.	2016 г.
Реализация в Российской Федерации	80 027	79 038
Реализация на экспорт (выручка по ним составляет более 10% от общей суммы выручки):		
Европа	51 038	42 520
Азия	18 960	20 688
Другие страны	15 043	13 356
Итого	165 068	155 602

Ниже в таблице представлен анализ выручки по крупнейшим покупателям, продажи по которым составляют более 1 000 млн руб. каждому:

	2017 г.	2016 г.
Крупнейшие 34 покупателя (2016 г.: 30 покупателей)	115 725	112 715
Прочие покупатели	51 903	46 083
Итого	167 628	158 798

Примечание 8. Себестоимость

	2017 г.	2016 г.
Сырье и расходные материалы	80 763	70 880
Электроэнергия и отопление	21 924	19 883
Расходы на оплату труда	11 154	10 930
Амортизация	4 027	4 299
Ремонт и техническое обслуживание	1 357	1 591
Аренда	453	475
Приобретенные услуги	446	650
Прочие расходы	286	170
Изменение запасов готовой продукции, товаров отгруженных и незавершенного производства	(1 447)	(32)
Итого	118 963	108 846

В связи с изменением налогового законодательства в Российской Федерации, снижением таможенных пошлин на нефть и отдельные виды нефтепродуктов и, как следствие, ростом цен на сырье для предприятий, занимающихся дальнейшей его переработкой, и вводом акцизов на ряд продукции нефтехимии, Правительством Российской Федерации для этих предприятий был разработан механизм компенсационных выплат путем применения повышающего коэффициента к суммам акциза в соответствии с п. 15 и 20 ст. 200 НК РФ. Таким образом, в составе статьи Сырье и расходные материалы отражена сумма возмещенного из бюджета акциза в размере 16 636 млн руб за 2017 год (2016 г.: 10 670 млн руб.) как частичная компенсация роста стоимости сырья.



Примечание 9. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	2017 г.	2016 г.
Транспортные расходы	5 105	5 482
Расходы на оплату труда	4 304	4 574
Рекламные и прочие услуги	2 744	1 629
Налоги, кроме налога на прибыль	1 354	1 347
Материалы	1 125	983
Ремонт и техническое обслуживание	854	520
Амортизация	663	678
Расходы на страхование	444	448
Электроэнергия и отопление	209	174
Аренда	177	165
Прочие расходы	873	1 051
Итого	17 852	17 051

Примечание 10. Прочие операционные расходы, нетто

	2017 г.	2016 г.
Расходы по социальной политике и благотворительность	1 211	1 123
Прибыль от продажи валюты	(325)	(21)
(Прибыль)/убыток от выбытия прочего имущества	(218)	167
Восстановление резерва под обесценение основных средств	(158)	-
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(120)	606
Увеличение резерва по сомнительной задолженности	56	25
Расходы от финансовых вложений	1	62
Прочие (доходы)/расходы, нетто	(366)	14
Итого	81	1 976

Примечание 11. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

	2017 г.	2016 г.
Текущий налог на прибыль	6 610	6 514
Отложенный налог на прибыль к уплате	83	306
Налог на прибыль прошлых лет к уплате	-	1
Итого	6 693	6 821

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2017 и 2016 гг., составляет 20%. Компания ЗАО «Полиматиз» находится в свободной экономической зоне «Алабуга», ставка налога на прибыль для данной компании составляет за 2017 год 2% (2016 г.: 15,5%). Ниже представлена сверка расчетного налога на прибыль с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о совокупном доходе.

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	31 544	31 154
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	6 232	6 197
Налоговый эффект доходов и расходов, не учитываемых при расчете налогооблагаемой базы	461	623
Налог на прибыль прошлых лет	-	1
Расход по налогу на прибыль	6 693	6 821

	2017 г.	2016 г.
Отложенные налоговые активы	(586)	(677)
Отложенные налоговые обязательства	3 100	3 044
Отложенные налоговые обязательства, нетто	2 514	2 367

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 11. Налог на прибыль (продолжение)**

Временные разницы между российским налоговым учетом и учетом для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств. Налоговый эффект от изменения данных временных разниц представлен ниже и отражен на 31 декабря 2017 г. по ставке 20% и 2% по ЗАО «Полимализ» (на 31 декабря 2016 г. по ставке 20% и 15,5% по ЗАО «Полимализ»).

	31 декабря 2017 г.	Выбытие дочерних компаний	Отнесено/ (Восстановлено) на счет прибылей и убытков	Восстановлено в состав прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2016 г.	Отнесено/ (Восстановлено) на счет прибылей и убытков	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2015 г.
Основные средства	2 205	62	90	-	2 053	364	-	1 689
Финансовые активы	120	-	(12)	(36)	168	46	86	36
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(160)	-	(152)	-	(8)	16	-	(24)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(28)	-	73	-	(101)	(3)	-	(98)
Товарно-материальные запасы	455	-	74	-	381	62	-	319
Прочие, нетто	(78)	38	10	-	(126)	(179)	-	53
Отложенные налоговые обязательства, нетто	2 514	100	83	(36)	2 367	306	86	1 975

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



Примечание 12. Основные средства

	Земля, здания, сооружения и передаточные устройства	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные и прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	27 155	15 815	7 005	14 833	64 808
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г.	60 402	61 537	10 237	15 007	147 183
Поступления	2	117	2	13 403	13 524
Перевод из незавершенного строительства	1 779	4 821	192	(6 792)	-
Эффект от реклассификации в ТМЦ	-	-	-	(187)	(187)
Выбытия	(114)	(595)	(1 916)	(91)	(2 716)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	62 069	65 880	8 515	21 340	157 804
Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2016 г.	(33 247)	(45 722)	(3 232)	(174)	(82 375)
Начислено за период	(1 263)	(3 208)	(327)	-	(4 798)
Списано при выбытии	450	410	983	-	1 843
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2016 г.	(34 060)	(48 520)	(2 576)	(174)	(85 330)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	28 009	17 360	5 939	21 166	72 474
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	62 069	65 880	8 515	21 340	157 804
Поступления	6	18	-	13 549	13 573
Перевод из незавершенного строительства	1 307	2 327	254	(3 888)	-
Эффект от реклассификации в ТМЦ	-	-	-	(66)	(66)
Выбытия	(139)	(223)	(372)	(37)	(771)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	63 243	68 002	8 397	30 898	170 540
Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2017 г.	(34 060)	(48 520)	(2 576)	(174)	(85 330)
Начислено за период	(1 099)	(2 996)	(437)	-	(4 532)
Списано при выбытии	102	207	351	-	660
Восстановление обесценения	-	-	-	158	158
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2017 г.	(35 057)	(51 309)	(2 662)	(16)	(89 044)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	28 186	16 693	5 735	30 882	81 496

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в состав основных средств включены активы балансовой стоимостью 113 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 224 млн руб.), полученные по договорам финансовой аренды. В конце срока аренды к Группе автоматически переходит право собственности на активы. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом арендодателя на переданные активы.

На 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость земли в разделе «Земля, здания, сооружения и передаточные устройства» составляет 571 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 571 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в составе основных средств имеются полностью амортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 44 672 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 43 620 млн руб.).

В составе поступлений за 2017 г., отражены капитализированные проценты в размере 0 млн руб. (за 2016 г.: 155 млн руб.). Средняя ставка капитализации затрат по займам за 2016 г. составила 6,21%. Значительное увеличение незавершенного строительства вызвано реализацией Группой различных инвестиционных программ.

Основные средства Группы балансовой стоимостью 1 084 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 118 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

Группа провела оценку наличия признаков обесценения основных средств. По результатам проведенных тестов Группа не выявила существенного обесценения основных средств.



Примечание 12. Основные средства (продолжение)

Если бы расчетные сроки полезного использования основных средств отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 504 млн руб. или уменьшиться на 412 млн руб. за 2017 г. (за 2016 г.: увеличиться на 533 млн руб., уменьшиться на 455 млн руб.).

Примечание 13. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	406	97	-	503
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г.	575	208	262	1 045
Поступления	17	70	15	102
Выбытия	(79)	-	(15)	(94)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	513	278	262	1 053
Накопленная амортизация на 1 января 2016 г.	(169)	(111)	(262)	(542)
Начислено за период	(79)	(100)	-	(179)
Списано при выбытии	19	-	-	19
Накопленная амортизация на 31 декабря 2016 г.	(229)	(211)	(262)	(702)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	284	67	-	351
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	513	278	262	1 053
Поступления	82	29	28	139
Выбытия	-	-	(18)	(18)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	595	307	272	1 174
Накопленная амортизация на 1 января 2017 г.	(229)	(211)	(262)	(702)
Начислено за период	(128)	(16)	(14)	(158)
Списано при выбытии	-	-	9	9
Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 г.	(357)	(227)	(267)	(851)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	238	80	5	323



Примечание 14. Инвестиции в ассоциированные компании

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

Ассоциированная компания	Деятельность ассоциированной компании	Балансовая стоимость		Доля владения, в %	
		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ООО «Эластокам»*	Производство полиуретановых систем	350	352	50,00%	50,00%
ООО «Газэнергонефтехим»	Производство основных химических веществ, удобрений и азотных соединений, пластмасс и синтетического каучука в первичных формах	149	143	49,00%	49,00%
ПАО «Ямал-Поволжье»	Транспортирование по трубопроводам газа и продуктов его переработки	45	47	33,40%	33,40%
ООО «Татнефть-НКНХ-Ойл»	Производство нефтепродуктов	-	-	26,00%	26,00%
Итого		544	542		

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

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированное предприятие ООО «Татнефть-НКНХ-Ойл» равна нулю. Не отраженная в учете доля Группы в убытке данного ассоциированного предприятия за 2017 г. составляет 62 млн руб. (2016 г.: 44 млн руб.). В совокупности не отраженная в учете доля Группы в накопленных данным ассоциированным предприятием убытках составляет 569 млн руб. (2016 г.: 508 млн руб.).

В таблице ниже представлены изменения инвестиций Группы в ассоциированные компании:

	2017 г.	2016 г.
Остаток на начало периода	542	639
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	(68)	(33)
Доля Группы в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	70	(64)
Остаток на конец периода	544	542

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

Сводные данные о доле участия Группы в выручке, прибыли/(убытке) за период, активах и обязательствах ассоциированных компаний за 2017 г. и 2016 г. представлены в таблицах ниже:

	2017 г.	2016 г.
Итого активы	1 792	1 867
Итого обязательства	(652)	(731)
Чистые активы	1 140	1 136
Доля Группы в чистых активах	544	542

	2017 г.	2016 г.
Выручка	2 742	3 825
Прибыль/(убыток) за период	140	(125)
Доля Группы в прибыли/(убытке) за период	70	(64)



Примечание 15. Финансовые активы

	Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Долевые ценные бумаги	3	1 242	1 421
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы выданные	2	526	467
Итого		1 768	1 888
Краткосрочные			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Депозитные вклады сроком более 3 месяцев	2	-	40
Итого		-	40

По состоянию на 31 декабря 2017 г. займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, отражены за вычетом резерва под обесценение займа, выданного ассоциированной компании на сумму 410 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 409 млн руб.). Резерв по инвестициям в долевые ценные бумаги компаний, по состоянию на 31 декабря 2017 г. составил 17 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 17 млн руб.).

Долгосрочные долевые ценные бумаги, представлены акциями следующих компаний:

	Доля собственности, %		Уровень иерархии оценки справедливой стоимости		
	2017 г.	2016 г.		2017 г.	2016 г.
ПАО «Ак Барс» Банк	1,46%	1,84%	3	614	792
ОАО «Татнефтехиминвест-холдинг»	6,98%	6,98%	3	592	502
ПАО АКБ «Спурт»	5,05%	5,05%	3	-	87
Прочие	-	-	3	36	40
Итого	-	-	-	1 242	1 421

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

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
На 31 декабря 2017 г.	614	рыночный банковский		± 34
На 31 декабря 2016 г.	880	мультипликатор	±5%	± 36
На 31 декабря 2017 г.	1 242	чистые активы анализируемых		± 124
На 31 декабря 2016 г.	1 421	компаний	±10%	± 142

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

	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на начало периода	1 421	1 344
Переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода	(87)	297
Выбытие переоценки в связи с изменением доли собственности	(92)	-
Реклассификация переоценки по финансовым активам при выбытии	-	133
Выбытие долевых ценных бумаг	-	(353)
Балансовая стоимость на конец периода	1 242	1 421

В течение 2017 года изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.



Примечание 16. Гудвил

	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на начало периода	83	83
Балансовая стоимость на конец периода	83	83

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Возмещаемая сумма определялась исходя из расчетов ценности от использования. В расчетах использовались фактические результаты деятельности за 2017 г. и показатели бизнес-планов за 2018-2022 гг. (в 2016 г. – фактические результаты деятельности за 2016 г. и показатели бизнес-планов за 2017-2021 гг.).

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

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

Ключевые допущения	2017 г.	2016 г.
Темпы роста продаж	2,0%	2,0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	13,1%	13,3%

Допущение в отношении ставки дисконтирования до налогообложения основывалось на показателях инфляции, с учетом ставки рефинансирования ЦБ РФ и рисков по инвестиционным проектам. В основу средневзвешенных темпов роста, использованных в расчетах за 2017 г., приняты темпы инфляции на среднесрочную перспективу.

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

Примечание 17. Прочие внеоборотные активы

	2017 г.	2016 г.
Катализаторы	1 284	724
Прочие внеоборотные активы	76	66
Долгосрочная дебиторская задолженность	6	11
Итого	1 366	801

Примечание 18. Товарно-материальные запасы

	2017 г.	2016 г.
Запасы и материалы	13 335	12 162
Незавершенное производство	3 664	3 033
Готовая продукция	3 245	2 445
Товары отгруженные	1 914	1 898
Резерв под обесценение запасов, материалов и готовой продукции	(76)	(9)
Итого	22 082	19 529

Товарно-материальные запасы стоимостью 315 млн руб. на 31 декабря 2017 г. выступают в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой (на 31 декабря 2016 г.: 488 млн руб.). Основную часть таких кредитов и займов составляют кредиты, полученные одной из торговых компаний Группы для финансирования своей обычной деятельности.

Изменение резерва под обесценение запасов, материалов и готовой продукции, отраженное в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков, представлено следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Остаток на начало периода	9	11
Списание стоимости до чистой возможной цены продажи	73	6
Восстановление ранее проведенного списания	(6)	(8)
Остаток на конец периода	76	9



Примечание 19. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2017 г.	2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	6 270	6 730
Прочая дебиторская задолженность	256	283
Резерв по сомнительной задолженности	(417)	(377)
Итого	6 109	6 636

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

В случае отсутствия у Группы соответствующих обеспечений и встречных обязательств, Группа, как правило, создает резерв по дебиторской задолженности сроком более 6 месяцев, поскольку прошлый опыт показывает, что задолженность, не погашенная в течение 6 месяцев, обычно не погашается. Дебиторская задолженность со сроком возникновения от 3 до 6 месяцев резервируется исходя из оценки суммы долга, нереальной к взысканию, определяемой на основе прошлого опыта, и регулярно переоценивается в зависимости от фактов и обстоятельств, существующих на отчетную дату.

С целью минимизации кредитного риска Группа разработала кредитную политику. При заключении новых контрактов в компаниях Группы действует система согласования договоров, регламентированная внутренними Положениями, включающая всестороннее рассмотрение и изучение условий проектов договоров соответствующими службами. Рассмотрение проводится финансовой, коммерческой и юридической службами, а также службой по экономической безопасности.

В основных компаниях Группы внедрена и используется система рейтинговой оценки покупателей – часть информации поступает из независимых рейтинговых агентств, при отсутствии такой информации отдельные методики присвоения рейтинговых оценок разрабатываются самими компаниями.

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 г. была включена просроченная, но не обесцененная задолженность, которую руководство считает реальной к взысканию. У Группы отсутствует какое-либо залоговое обеспечение по данной задолженности.

Сроки возникновения просроченной, но не обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Менее трех месяцев	239	117
От трех месяцев до одного года	25	60
Итого	264	177

Движение резерва по сомнительным долгам по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Остаток на начало периода	377	357
Увеличение резерва под обесценение	87	62
Восстановленный убыток от обесценения	(34)	(37)
Суммы, списанные как безнадежные к взысканию	(13)	(7)
Увеличение при присоединении	-	2
Остаток на конец периода	417	377

При определении вероятности взыскания торговой и прочей дебиторской задолженности Группа рассматривает любые изменения платежеспособности дебиторов с даты предоставления коммерческого кредита до отчетной даты. Концентрация кредитного риска является ограниченной в связи с наличием значительной клиентской базы. Руководство Группы считает, что сумма резерва по сомнительным долгам, представленная в консолидированной финансовой отчетности, достаточна для покрытия кредитного риска Группы (Примечание 37).

Примечание 20. Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам

	2017 г.	2016 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	4 961	6 408
Акцизы к возмещению	2 168	1 287
Предоплата по прочим налогам	18	1
Итого	7 147	7 696



Примечание 21. Авансы выданные

	2017 г.	2016 г.
Авансы, выданные поставщикам	2 676	14 076
Резерв по сомнительной задолженности	(35)	(32)
Итого	2 641	14 044

В 2017 г. был отражен убыток от обесценения в размере 3 млн руб. (2016 г.: прибыль 2 млн руб.).

Примечание 22. Денежные средства и их эквиваленты

	2017 г.	2016 г.
Текущие счета		
- в рублях	4 743	5 979
- в иностранной валюте	19 511	1 122
Депозиты		
- в рублях	117	5
Прочие денежные средства и их эквиваленты	2	2
Итого	24 373	7 108

Примечание 23. Акционерный капитал и прибыль на акцию

На 31 декабря 2017 г. выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоит из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2016 г.: из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций) и 218 983 750 привилегированных именных акций (на 31 декабря 2016 г.: из 218 983 750 привилегированных именных акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.

На 31 декабря 2017 г. Компания вправе размещать дополнительно к размещенным акциям 27 400 000 000 объявленных обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2016 г.: 27 400 000 000 акций) и 218 983 750 объявленных привилегированных именных акций (на 31 декабря 2016 г.: 218 983 750 акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.

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

Компания контролируется ОАО «ТАИФ», в том числе через ООО «Телеком-Менеджмент». Иные акционеры с долей владения более 20% акций Компании на 31 декабря 2017 г. отсутствуют.

Компанией были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	2017 г.	2016 г.
Дивиденды, объявленные к выплате в течение периода по итогам 2015 г., млн руб., в т.ч.:		
- по обыкновенным акциям	-	6 993
- по привилегированным акциям	-	950
Дивиденды, объявленные к выплате в течение периода по итогам 2016 г., млн руб., в т.ч.:		
- по обыкновенным акциям	-	-
- по привилегированным акциям	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение периода по итогам 2015 г., руб., в т.ч.		
- на обыкновенную акцию	-	4,34
- на привилегированную акцию	-	4,34
Дивиденды на акцию, объявленные в течение периода по итогам 2016 г., руб., в т.ч.		
- на обыкновенную акцию	-	-
- на привилегированную акцию	-	-



Примечание 23. Акционерный капитал и прибыль на акцию (продолжение)

Прибыль на акцию

	2017 г.	2016 г.
Прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании, млн руб.	24 793	24 262
Средневзвешенное количество участвующих акций, шт.	1 830 239 750	1 830 239 750
Прибыль на акцию (чистый и полностью разводненный доход на акцию), участвующую в распределении прибыли (в руб. на акцию)	13,55	13,26

«Золотая акция»

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

Права держателей привилегированных акций

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

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

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

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

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2017 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 23 703 млн руб. (за 2016 г.: 25 052 млн руб.), однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования.

Примечание 24. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в рублях	75	195
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение одного года и отраженных в составе краткосрочных кредитов и займов	(25)	(146)
Итого	50	49



Примечание 24. Кредиты и займы (продолжение)

Недисконтированные платежи по договорам, рассчитанные исходя из процентных ставок, действующих на 31 декабря 2017 г., были представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Между первыми и пятыми годами	52	52
Итого	52	52

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и срок погашения.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой балансовой стоимостью 50 млн руб. (2016 г.: 49 млн руб.), определенная на основании описанной выше методики путем применения ставки 8,18% (2016 г.: 9,25%), составляет 51 млн руб. (2016 г.: 49 млн руб.).

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	132	167
Кредиты и займы в евро	-	96
Кредиты и займы в рублях	-	70
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	126	145
Кредиты и займы в евро	189	343
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов, подлежащая уплате в течение одного года	25	146
Итого	472	967

Недисконтированные платежи по договорам, рассчитанные исходя из процентных ставок, действующих на 31 декабря 2017 г., представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение трех месяцев	467	323
От трех месяцев до одного года	14	671
Итого	481	994

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

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

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

	31 декабря 2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 016
<i>Денежные потоки</i>	
Долгосрочные кредиты и займы полученные	50
Долгосрочные кредиты и займы погашенные	(169)
Краткосрочные кредиты и займы полученные	635
Краткосрочные кредиты и займы погашенные	(1 047)
Проценты уплаченные	(48)
<i>Неденежные изменения</i>	
Проценты начисленные	47
Убыток от курсовых разниц, нетто	38
Балансовая стоимость на 31 декабря	522



Примечание 25. Прочие долгосрочные обязательства

	2017 г.	2016 г.
Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности (Примечание 26)	1 017	924
Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (Примечание 26)	23	22
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде (Примечание 27)	2	39
Прочие	-	4
Итого	1 042	989

Примечание 26. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников Группы и прочие долгосрочные вознаграждения работников, а также актуарные допущения, используемые при их определении, раскрыты ниже.

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников

	2017 г.	2016 г.
Обязательства на начало периода	924	919
Расходы, отнесенные на прибыли и убытки, включающие в себя:		
<i>Стоимость услуг текущего периода</i>	104	33
Процентные расходы	68	76
Выплаченные вознаграждения	(206)	(174)
Расходы, отнесенные на прочий совокупный доход, включающие в себя:		
<i>Актуарные убытки</i>	127	70
Обязательства на конец периода	1 017	924

Актуарные убытки в 2017 году вызваны преимущественно изменением допущений по демографическим показателям, изменение допущений по финансовым допущениям не оказало существенного влияния на актуарные убытки. В 2016 году актуарные убытки образовались в результате изменения финансовых допущений, изменение допущений по демографическим показателям не оказало существенного влияния на актуарные убытки.

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников

	2017 г.	2016 г.
Обязательства на начало периода	22	23
Стоимость услуг текущего периода	10	6
Процентные расходы	2	2
Выплаченные вознаграждения	(7)	(8)
<i>Доходы от переоценки</i>	(4)	(1)
Обязательства на конец периода	23	22

Основные актуарные допущения

	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконтирования	7,64%	8,46%
Темп роста тарифных ставок/заработной платы	4,00%	5,72%
Средний уровень текучести кадров	5,53%	5,25%

По причине наличия обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, Группа подвержена различным рискам. Наиболее существенные риски приведены ниже:

1. Процентный риск. Снижение доходности государственных облигаций приведет к увеличению суммы долгосрочных обязательств по вознаграждениям работников.
2. Инфляционный риск. Поскольку часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников Группы корректируется с учетом индекса потребительских цен, пенсионный план подвержен риску инфляции. Увеличение уровня инфляции приведет к увеличению обязательств.



Примечание 26. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (продолжение)

Анализ чувствительности суммы обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников по существенным актуарным допущениям приведен в таблице ниже. В таблице отражено расчетное увеличение суммы обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников при изменении значения актуарного допущения на 1% в абсолютном выражении и неизменности прочих допущений.

	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконтирования – ниже на 1%	32	44
Темп роста тарифных ставок/заработной платы – выше на 1%	33	43

В течение следующего года Группа планирует произвести выплаты в счет погашения обязательства по окончании трудовой деятельности работников в сумме 219 млн руб.

Средняя продолжительность обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников составляет от 8 до 10 лет.

В течение 2017 года Группа произвела отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 2 661 млн руб. (за 2016 г.: 2 489 млн руб.). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

Примечание 27. Обязательства по финансовой аренде

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды:

	2017 г.	2016 г.
До года	43	70
Между первыми и пятыми годами	2	41
Итого будущие платежи по финансовой аренде	45	111
За вычетом будущих расходов по финансированию	(2)	(6)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	43	105
За вычетом суммы, подлежащей уплате в течение 12 месяцев	(41)	(66)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	2	39

Примечание 28. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2017 г.	2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	4 640	6 381
Прочая кредиторская задолженность	129	195
Текущие обязательства по финансовой аренде (Примечание 27)	41	66
Итого	4 810	6 642

На сумму непогашенной торговой и прочей кредиторской задолженности проценты не начисляются. Группа разработала политику управления финансовыми рисками для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

В таблице ниже представлен анализ торговой и прочей кредиторской задолженности Группы по срокам погашения, исходя из недисконтированных платежей по соответствующим договорам:

	2017 г.	2016 г.
В течение трех месяцев	4 778	6 581
От трех месяцев до одного года	32	61
Итого	4 810	6 642



Примечание 29. Авансы полученные и начисленные обязательства

	2017 г.	2016 г.
Авансы полученные	3 182	6 120
Резервы по краткосрочным вознаграждениям работников	1 481	1 438
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников	500	561
Итого	5 163	8 119

Примечание 30. Задолженность по прочим налогам

	2017 г.	2016 г.
Налог на добавленную стоимость	406	2 314
Налог на имущество	191	200
Земельный налог	124	114
Страховые взносы	115	283
Прочие налоги	115	136
Итого	951	3 047

Примечание 31. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль, а также ключевой управленческий персонал согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Операции со связанными сторонами проводились на рыночных условиях.

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

	Выручка	Приобретение материалов и услуг	Приобретение основных средств	Прочие расходы/ (доходы)	Изменение резерва по сомнительной задолженности и займам выданным
2017 г.					
ПАО «Нижнекамскнефтехим»					
- акционеры	-	43	-	-	-
- ассоциированные компании	380	25	-	1	(9)
- прочие связанные стороны	6 401	55 105	379	(11)	-
Дочерние компании					
- акционеры	-	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	438	172	-	(4)	-
Итого	7 219	55 345	379	(14)	(9)
2016 г.					
ПАО «Нижнекамскнефтехим»					
- акционеры	-	41	-	-	-
- ассоциированные компании	524	25	-	2	(13)
- прочие связанные стороны	6 684	44 506	177	(7)	-
Дочерние компании					
- акционеры	-	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	445	125	-	(2)	-
Итого	7 653	44 697	177	(7)	(13)



Примечание 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	Займы выданные	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	Резерв по сомнительной задолженности и займам выданным	Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные
2017 г.				
ПАО «Нижнекамскнефтехим»				
- акционеры	-	-	-	4
- ассоциированные компании	410	198	(607)	32
- прочие связанные стороны	-	315	-	799
Дочерние компании				
- акционеры	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	28	-	2
Итого	410	541	(607)	837
2016 г.				
ПАО «Нижнекамскнефтехим»				
- акционеры	-	-	-	4
- ассоциированные компании	409	270	(598)	29
- прочие связанные стороны	-	11 789	-	3 007
Дочерние компании				
- акционеры	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	28	-	2
Итого	409	12 087	(598)	3 042

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. Группа имеет неисполненные договорные обязательства по закупкам и поставкам товаров или услуг компаниям под общим контролем, которые определяют объемы закупок и поставок в последующие периоды. Поскольку цены не зафиксированы в указанных договорах и имеют привязку к международным котировкам, то стоимостная оценка данных обязательств не производится.

Операции с российскими правительственными учреждениями и государственными компаниями

Республика Татарстан оказывает значительное влияние на деятельность Группы. В процессе своей деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, на которые Республика Татарстан или Российская Федерация оказывают значительное влияние либо контролируют, включая промышленные, финансово-кредитные учреждения и различные государственные структуры. В значительной степени операции с этими связанными сторонами осуществляются по рыночным условиям или по регулируемым тарифам.

В операциях, проводимых Группой в 2017 г. и 2016 г. с данными предприятиями, наиболее существенную долю составили следующие операции:

	2017 г.	2016 г.
Выручка	11 262	7 023
Приобретение материалов и услуг	14 315	10 387
Движение по основным средствам и прочим внеоборотным активам	241	667
Прочие расходы, нетто	198	661
Доходы от хранения средств на счетах в банке	-	95

Остатки задолженности по указанным операциям составили:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 620	986
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(110)	(108)
Денежные средства и их эквиваленты	3	4
Кредиторская задолженность	87	333
Авансы полученные	55	5
Кредиты и займы полученные	75	244

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

Вознаграждение, уплаченное ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., в виде заработной платы и прочих выплат (с учетом начислений страховых взносов), составило 224 млн руб. (за 2016 г.: 223 млн руб.).

Примечание 32. Информация по сегментам

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

- хозяйственная деятельность компаний;
- сущность продукции.

Первый операционный сегмент «Производство и продажа нефтехимической продукции» включает в себя результаты деятельности материнской компании ПАО «Нижнекамскнефтехим» и доходы от участия в ассоциированных компаниях (Примечание 14). Сегмент получает выручку, в основном, за счет производства и продажи нефтехимической продукции.

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

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

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

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



Примечание 32. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

Финансовые результаты Группы по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	148 093	7 369	3 368	158 830
Выручка от продаж между сегментами	5 320	-	5 575	10 895
Итого выручка	153 413	7 369	8 943	169 725
Результат				
Валовая прибыль	36 408	379	1 045	37 832
Прибыль/(убыток) от продаж	22 274	219	(228)	22 265
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	(857)	1	(1)	(857)
Процентный доход	1 287	30	12	1 329
Процентный расход	(155)	(47)	(34)	(236)
Расход по налогу на прибыль	(6 397)	(41)	(76)	(6 514)
Чистая прибыль/(убыток)	25 052	161	(439)	24 774
Прочая информация				
Амортизация	(5 098)	-	(333)	(5 431)

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

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



Примечание 32. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение выручки по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., к консолидированной выручке Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка	153 413	7 369	8 943	169 725
Внутригрупповые операции	(5 320)	-	(5 575)	(10 895)
Прочие поправки	(30)	(2)	-	(32)
Выручка, МСФО	148 063	7 367	3 368	158 798

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

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

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

Ниже представлено приведение капитальных затрат по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., к консолидированным капитальным затратам Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Капитальные затраты, сегменты	18 099	-	56	18 155
Реклассификация авансов уплаченных в незавершенное строительство	3 151	-	(5)	3 146
Капитализация процентов по кредитам	155	-	-	155
Прочие поправки	(68)	-	(48)	(116)
Капитальные затраты, МСФО	21 337	-	3	21 340

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

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Прибыль/(убыток) от продаж	13 652	110	275	14 037
Разница в отражении возмещения акциза РСБУ и МСФО	16 636	-	-	16 636
Переклассификация прочих доходов/(расходов)	14	(1)	(94)	(81)
Разница в амортизации по МСФО и РСБУ	415	-	70	485
Разница в резервах РСБУ и МСФО	(66)	-	(2)	(68)
Прочие поправки	(950)	1	672	(277)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности, МСФО	29 701	110	921	30 732



Примечание 32. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение операционной прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., к консолидированной операционной прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Прибыль/(убыток) от продаж	22 274	219	(228)	22 265
Разница в отражении возмещения акциза РСБУ и МСФО	10 671	-	-	10 671
Переклассификация прочих доходов/(расходов)	(975)	(31)	(970)	(1 976)
Разница в амортизации по МСФО и РСБУ	370	-	84	454
Разница в резервах РСБУ и МСФО	(22)	-	3	(19)
Прочие поправки	(809)	8	331	(470)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности, МСФО	31 509	196	(780)	30 925

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

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

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

Ниже представлено приведение чистой прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., к консолидированной чистой прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Чистая прибыль/(убыток)	25 052	161	(439)	24 774
Восстановление отложенных налогов по РСБУ	317	-	(89)	228
Разница в амортизации по РСБУ и МСФО	370	-	84	454
Разница в резервах РСБУ и МСФО	(22)	-	3	(19)
Прочие поправки	(535)	(83)	(557)	(1 175)
Чистая прибыль, МСФО	25 182	78	(998)	24 262



Примечание 33. Основные дочерние общества

Дочернее общество	Вид деятельности	Доля Группы в голосующих акциях/долях	
		На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
ООО «Трест ТСНХРС»	Ремонт технологического оборудования и строительство	100,0%	100,0%
ООО «РМЗ-НКНХ»	Ремонт и эксплуатация	100,0%	100,0%
ООО «Нижнекамскнефтехим-Сервис»	Аренда и управление собственным или арендованным нежилым имуществом	100,0%	100,0%
ООО «УОП Нефтехим»	Организация общественного питания и поставки продуктов питания	100,0%	100,0%
ЗАО «Полимализ»	Производство нетканых текстильных материалов	100,0%	100,0%
ООО «УЭТП-НКНХ»	Транспортировка по трубопроводу газа и продуктов его переработки	100,0%	100,0%
ООО «Управление автомобильного транспорта –НКНХ»	Деятельность автомобильного грузового транспорта	100,0%	100,0%
ООО «Хоккейный клуб Нефтехимик»	Прочая деятельность в области спорта	100,0%	100,0%
ООО «Катализ-Пром»	Производство нефтехимической продукции	100,0%	100,0%
АО «СОВ-НКНХ»	Очистка воды	67,3%	67,3%
OY Nizhex Scandinavia Ltd	Торговля нефтехимической продукцией	56,3%	56,3%
ООО «Нефтехимагропром»	Сельское хозяйство	-	100,0%

Советом Директоров принято решение прекратить участие ПАО «Нижнекамскнефтехим» в составе ООО «Нефтехимагропром» путем продажи доли в уставном капитале. Соответствующая запись была внесена в единый государственный реестр юридических лиц 10 марта 2017 г.

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

Примечание 34. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации, если она существовала, и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены), и оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню.

Многочисленные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. Группа не использует однократные оценки.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и предназначенные для торговли, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и включены в уровень 3 иерархии справедливой стоимости (Примечание 15).



Примечание 34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и займов выданных приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 иерархии, обесцененная дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости (Примечание 15 и 17).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (Примечание 28). Справедливая стоимость кредитов и займов полученных отнесена к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (Примечание 24).

Примечание 35. Обязательства будущих периодов

Обязательства инвестиционного характера

Договорные обязательства по будущим операциям по приобретению основных средств составляют на 31 декабря 2017 г. 5 575 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 10 661 млн руб.). Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных и заемных средств.

Операционная аренда

Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
В течение первого года	164	549
Между первыми и пятыми годами	363	278
В последующие периоды	1 386	1 453
Итого	1 913	2 280

Группа арендует в том числе земельные участки, принадлежащие государству, на условиях операционной аренды. В договорах предусмотрена возможность их продления. Арендная плата зависит от площади арендуемых земельных участков и места их расположения. Заключение данных договоров аренды не налагает на Группу никаких существенных обязательств кроме оплаты арендных платежей.

Социальные обязательства

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также осуществляет поддержание объектов социальной сферы в регионе, где расположены ее основные производственные мощности. Программы в области социальной сферы, финансируемые Группой, также как и местные социальные программы, направлены на широкую общественность и не ограничиваются работниками Группы. Данные отчисления относятся на затраты по мере их возникновения.

Аккредитивы

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имеет необеспеченные непокрытые аккредитивы на 445 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 10 млн руб.).

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

В течение периода Группа была вовлечена в ряд судебных разбирательств (как ответчик и как истец), связанных с финансово-хозяйственной деятельностью.

В 2017 году Компания была вовлечена в судебные разбирательства с Центральным банком Российской Федерации о признании недействительными соглашений о переводе долга по кредитным договорам с ПАО «Татфондбанк», заключенных с третьими лицами в 2016 году на общую сумму 4 000 млн рублей, а также о применении последствий недействительности сделок. Решениями АС РТ от 11.08.2017 г. исковые требования удовлетворены, постановлениями апелляционной инстанции решения оставлены без изменения. Судебные акты были обжалованы в суде кассационной инстанции. Постановлениями Арбитражного суда Поволжского округа от 27.03.2018 г. постановления апелляционной инстанции отменены, дела переданы на новое рассмотрение в апелляционную инстанцию. На дату подписания отчетности Группа не признает обязательства по кредитным договорам в адрес ПАО «Татфондбанк», включая проценты. На дату выпуска отчетности Группа оценивает риск неблагоприятных последствий как «средний».

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. Для соответствия требованиям налогового законодательства руководство компаний Группы внедрило систему внутреннего контроля, в том числе в части контроля за ценами. Руководство считает, что у компаний Группы нет оснований для расчета и отражения в отчетности условных налоговых обязательств.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени контролируется федеральными, региональными и местными органами власти в области охраны окружающей среды. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также возникновению других проблем, связанных с охраной окружающей среды.

Руководство полагает, что производственные технологии Группы соответствуют всем текущим требованиям законодательства Российской Федерации по охране окружающей среды, и у Группы не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не может предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации оборудования с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом**Управление капиталом**

Группа управляет капиталом, оптимизируя соотношение собственных и заемных средств, в целях обеспечения непрерывной деятельности компаний Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации доходов акционеров. Руководство Группы регулярно анализирует показатели рентабельности капитала, долгосрочной финансовой устойчивости и финансового левериджа на основании данных о величине прибыли и информации по кредитному портфелю, получаемых от компаний Группы.

При необходимости компании Группы предоставляют прогнозный бухгалтерский баланс. Данный инструмент позволяет контролировать выполнение нормативов по соотношению собственных и заемных средств. В частности, данная процедура обязательна для компаний Группы, у которых в кредитных соглашениях установлены финансовые ограничительные условия структуры капитала.

Стратегия Группы по управлению капиталом остается неизменной с 2016 г.

В состав капитала Группы входят заемные средства, которые включают долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, информация по которым раскрыта в Примечании 24, за вычетом денежных средств и их эквивалентов, раскрытых в Примечании 22, а также капитал акционеров материнской компании, раскрытый в консолидированном отчете о финансовом положении.



Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Соотношение заемных и собственных средств на конец периода представлено следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Заемные средства	522	1 016
Денежные средства и эквиваленты	(24 373)	(7 108)
Чистая задолженность	(23 851)	(6 092)
Капитал	133 219	108 632
Отношение чистой задолженности к капиталу	-	-

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

- Минимальный уставный капитал публичной компании должен составлять сто тысяч руб. Минимальный уставный капитал непубличной компании должен составлять десять тысяч руб.
- Если стоимость чистых активов компании останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов компании оказалась меньше его уставного капитала, компания не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязана принять одно из следующих решений:
 - об уменьшении уставного капитала компании до величины, не превышающей стоимости его чистых активов;
 - о ликвидации компании.

Уставный капитал компаний Группы соответствует нормативным критериям установленным законодательством Российской Федерации.

В соответствии с условиями заключенных кредитных договоров, Группа должна соблюдать определенные условия и ограничения, включая требования поддержания некоторых финансовых коэффициентов. В течение 2017 г. и 2016 г. компании Группы соблюдали все внешние требования к уровню капитала и прочие обязательства по выполнению установленных финансовых показателей. Эти требования изложены в кредитных соглашениях компаний Группы, на основе которых компании Группы обязаны, в том числе, поддерживать соотношение чистого долга к показателю EBITDA на определенном в соглашении уровне.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы (Примечание 24), обязательства по финансовой аренде (Примечание 27), торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 28). Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение капитала, необходимого для деятельности Группы. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 17, 19), инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы (Примечание 15), а также денежные средства и их эквиваленты (Примечание 22).

	Примечания	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Финансовые активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты	22	24 373	7 108
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17, 19	6 115	6 647
Займы выданные	15	526	467
Депозитные вклады	15	-	40
Итого активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		31 014	14 262
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Долевые ценные бумаги	15	1 242	1 421
Итого финансовые активы		32 256	15 683
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Кредиты и займы	24	522	1 016
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	4 769	6 576
Обязательства по финансовой аренде	27	43	105
Задолженность по уплате дивидендов		23	117
Итого финансовые обязательства		5 357	7 814



Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Основные факторы финансовых рисков и система управления рисками

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

Мониторинг и оценка возможных рисков производятся руководством компаний Группы, а также на уровне материнской компании на основе регулярно получаемой управленческой отчетности от компаний Группы, содержащей как плановые, так и фактические данные. Программа Группы, направленная на управление рисками, основана на непредсказуемости финансовых рынков и поиске решений, способствующих снижению негативного эффекта на деятельность Группы.

Процентный риск

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Риск изменения процентных ставок для Группы относится к краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам с плавающими процентными ставками.

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

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

	Прибыль (после налогообложения) и капитал	
	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
EURIBOR	3	4
Итого	3	4

Если бы по состоянию на 31 декабря 2017 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже (2016 г.: на 100 базисных пунктов ниже) при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль после налогообложения за период и капитал составили бы на 3 млн руб. больше (2016 г.: на 4 млн руб.) в результате более низких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (2016 г.: на 100 базисных пунктов выше), при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль после налогообложения за период и капитал составили бы на 3 млн руб. меньше (2016 г.: на 4 млн руб.) в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск – это риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением обменного курса валюты, которому подвержена Группа. Группа осуществляет операции, деноминированные в иностранной валюте. Отсюда возникает зависимость финансовых результатов от колебания курсов обмена валют. Группа не использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском. Подверженность валютному риску снижается Группой посредством диверсификации продаж между внешним и внутренним рынками и диверсификации рублевых и валютных заимствований в зависимости от динамики курсов иностранных валют.



Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату была представлена следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 211	3 514
- Доллары США	2 584	1 962
- Евро	1 627	1 552
Денежные средства	19 511	1 122
- Доллары США	17 910	884
- Евро	1 601	238
Итого активы	23 722	4 636
Обязательства		
Кредиты и займы полученные	447	751
- Доллары США	258	312
- Евро	189	439
Обязательства по финансовой аренде	34	82
- Доллары США	34	82
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 586	1 329
- Доллары США	666	648
- Евро	920	681
Итого обязательства	2 067	2 162
Итого чистая позиция	21 655	2 474
-Доллары США	19 536	1 804
-Евро	2 119	670

Если бы курс доллара и евро на 31 декабря 2017 г. был выше/ниже по отношению к российскому рублю на 20% (на 31 декабря 2016 г.: 20%) при неизменном уровне прочих переменных, прибыль, за вычетом налога на прибыль, на конец отчетного периода были бы ниже/выше на следующие величины:

Изменение курса:	Прибыль (после налогообложения) и капитал	
	2017 г.	2016 г.
Доллар США	3 126	289
Евро	339	107

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что покупатель не выполнит свои контрактные обязательства, что, в свою очередь, повлечет за собой финансовые убытки Группы.

Финансовые активы, потенциально подвергающие Группу образованию кредитного риска, в основном, включают торговую дебиторскую задолженность и денежные средства и их эквиваленты. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов по сомнительной задолженности.

Группа не является экономически зависимой от ограниченного числа покупателей, поскольку вся продукция, производимая Группой, может быть свободно реализована на ликвидном рынке.

Руководство Группы считает, что у Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

Управление кредитными рисками осуществляется на уровне Группы. Независимый рейтинг оптовых заказчиков отсутствует, поэтому Группа проводит оценку платежеспособности заказчика, принимая во внимание его финансовое положение, предыдущий опыт и другие факторы. Группа присвоила следующие рейтинги своим финансовым активам:

- Рейтинг А – деловые отношения существуют более года, нет признаков некредитоспособности;
- Рейтинг В – деловые отношения существуют более года, наблюдаются признаки некредитоспособности;
- Рейтинг С – прочие, значительные затруднения с кредитоспособностью.



Примечание 37. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска включает балансовую стоимость активов:

	Рейтинг «А»	Рейтинг «В»
На 31 декабря 2017 г.		
Денежные средства и их эквиваленты	24 373	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 115	-
Займы выданные	526	-
Итого	31 014	-
На 31 декабря 2016 г.		
Денежные средства и их эквиваленты	7 108	-
Депозитные вклады	40	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 647	-
Займы выданные	467	-
Итого	14 262	-

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

Рейтинг	Рейтинговое агенство	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
		Денежные средства и их эквиваленты	Депозитные вклады	Денежные средства и их эквиваленты	Депозитные вклады
A++	Эксперт РА	-	-	6 989	40
ruA+	Эксперт РА	24 115	-	-	-
Aa3	Moody's	102	-	98	-
B1	Moody's	4	-	-	-
Ba1	Moody's	149	-	-	-
Прочие	Прочие	3	-	21	-
Итого		24 373	-	7 108	40

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет исполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. В Примечаниях 24, 27, 28 приведены финансовые обязательства Группы сгруппированные по срокам погашения исходя из остающегося на отчетную дату периода до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы, сгруппированные в таблицах по срокам погашения в указанных выше примечаниях, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств. Группа осуществляет контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии ресурсов, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск финансовых убытков Группы в результате перерывов в основной деятельности и возможного ущерба имуществу Группы в результате стихийных бедствий или аварий на производстве.

Группа производит страхование основных производственных активов, включая страхование взрывоопасных производственных объектов и возможного вреда окружающей среде, причиненного в результате аварии на объектах основных средств Группы или в ходе деятельности Группы. Группа не осуществляет страхования на случай простоя производства. Руководство Группы полагает, что существующий уровень страхового покрытия покрывает все значительные риски, которые могут оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и консолидированное финансовое положение.

Для снижения негативного воздействия рисков Группа заключает договоры только со страховыми компаниями, соответствующими определенным критериям, в том числе определенным требованиям к качеству перестрахования.

В соответствии с требованиями законодательства Группа осуществляет страхование гражданской ответственности по претензиям третьих лиц, которые могут возникнуть в результате аварий на производственных объектах Группы.



Примечание 38. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, не имеется.