

штрафе по ст. 16.12					снижен наполовину размер	
оспаривание постановления об административном штрафе по ст. 16.12	50	ОАО БСК	Башкортостанская таможня		заседание Арбитражного суда РБ назначено на 09.02.2015 снижен наполовину размер	высокая
оспаривание постановления об административном штрафе по ст. 16.12	51	ОАО БСК	Башкортостанская таможня		заседание Арбитражного суда РБ назначено на 16.02.2015 снижен наполовину размер	высокая

Общая сумма незавершенных судебных разбирательств, в которых Общество выступает ответчиком (сумма требований по которым превышает 100 тыс. руб.) по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 244 531 тыс. руб.

Вероятность наступления благоприятных экономических последствий зависит от наступления неопределенных событий. Общество оценивает вероятность наступления уменьшения экономических выгод как низкую.

26. РИСКИ

Общество в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности, оценивает и вырабатывает механизмы управления рисками Общества.

Задачей управления рисками, осуществляемого Обществом, является снижение негативного влияния изменений внешнего окружения на финансовый результат.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая РФ, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате РФ.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РФ, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в РФ. Будущее направление развития РФ в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики РФ, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

В марте и апреле 2014 года США и Евросоюз ввели санкции в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. В апреле 2014 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с «BBB» до «BBB-» с негативным прогнозом. Ранее, агентство Fitch также изменило прогноз по рейтингам дефолта России со стабильного до негативного. Эти события, особенно в случае дальнейшей эскалации санкций, могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Общества на данный момент сложно определить.

Непрерывность деятельности

Начиная с 2014 года экономическая ситуация в России значительно ухудшилась в связи с введением взаимных санкций России, стран ЕС и США, а также рядом политических факторов. Данные санкции привели к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а также не исключаются иные возможные негативные последствия.

На протяжении 2014 года российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, а курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам значительно снизился. Кроме того, повышение Центральным банком России ставки рефинансирования привело к удорожанию заемных средств.

Руководство Общества не может достоверно оценить влияние дальнейшего ухудшения экономической ситуации на ее будущее финансовое положение. Руководство Общества

считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах.

Кредитные риски

Кредитные риски связаны с возможными неблагоприятными для Общества последствиями при неисполнении (ненадлежащем исполнении) другими лицами обязательств.

Основная цель Общества при управлении кредитным риском заключается в обеспечении стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

Кредитный риск возникает в связи с дебиторской задолженностью контрагентов, а также с инвестициями и предоставленными займами.

Общество имеет разработанные процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа продукции производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. Руководство предприятия утвердило кредитную политику, на основании которой производится анализ покупателя до заключения договора или осуществления сделки. Предприятие оценивает кредитное качество контрагентов на основе технических показателей (наличие производственной базы, опыт работы на рынке, квалификация персонала), финансовых критериев (стоимость активов, выручка, финансовое состояние, деловая репутация), состава собственников, а также истории взаимоотношений. Новые контрагенты, кроме того, проверяются на подверженность их налоговым рискам с помощью сервиса на сайте Федеральной налоговой службы. В случае если контрагент не соответствует требованиям кредитоспособности, отгрузка продукции такому контрагенту осуществляется только на условиях предоплаты.

В Обществе разработаны и исполняются Стандарты, регламентирующие взаимодействие служб: «РП018-2014 Регламент заключения договоров подряда и оказания услуг», «РП 07-2011. Регламент заключения договоров поставки материальных ресурсов, договоров на оказание услуг, выполнение работ», «СТП 18-2007 СМК. Порядок отгрузки готовой продукции и транспортирование её потребителю железнодорожным транспортом», и множество других регламентирующих документов.

Максимальный размер кредитного риска равен:

- для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, – балансовой стоимости этих активов за вычетом оценочного резерва без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения;
- для финансовых гарантий, отражаемых на забалансовых счетах, – максимальной сумме, которую предприятию пришлось бы заплатить при наступлении необходимости исполнения обязательств по гарантии (за вычетом оценочного резерва).

Общество ежеквартально создает резерв по сомнительным долгам согласно Методике формирования данного резерва.

Общество не имеет существенной концентрации кредитного риска и существенной просроченной и сомнительной дебиторской задолженности.

Коммерческие риски

Высокая конкурентоспособность выпускаемой предприятием продукции может свидетельствовать об устойчивом положении ОАО «БСК» на химическом рынке Российской Федерации.

Сохранению лидирующего положения среди российских предприятий способствуют следующие конкурентные преимущества ОАО «БСК»:

- сбалансированность производства по хлору, обеспечивающее полный цикл производственных процессов получения широкого ассортимента хлорсодержащей продукции;

- высокотехнологичный и современный комплекс по производству ВХ-ПВХ;
- наличие мощностей по переработке поливинилхлорида собственного производства в пластикаты и пленки;
- приближенность к основным сырьевым источникам;
- географическое расположение в центральной части России – центре промышленного потенциала, позволяет реализовать продукцию, как в северных регионах, так и экспортировать в Казахстан и Узбекистан.

Основными факторами коммерческого риска Общества являются:

- снижение конкурентоспособности предприятия вследствие изменения конъюнктуры внутреннего и мирового рынков;
- цены на ПВХ, твердую соду каустическую, пластикаты кабельные, а также уровень мирового спроса на данные продукты в большей степени зависят от темпов развития и состояния мировой экономики;
- снижение рыночных цен ввиду избытка продукта на рынке;
- снижение конкурентоспособности предприятия вследствие изменения законодательства, затрагивающего интересы отрасли (тарифная политика, экспортные пошлины);
- зависимость от монопольных поставщиков сырья (этилен, кокс и антрацит) и энергоресурсов.

В целях снижения внутренних коммерческих рисков к минимуму, службами Общества на этапе отбора контрагентов, до начала совместной деятельности, осуществляется анализ их добросовестности и платежеспособности, проверка учредительных документов, проверка соблюдения договорной дисциплины (при существовавших ранее деловых отношениях).

Риски ликвидности

Основная доля (69%) текущих обязательств приходится на краткосрочную задолженность перед банками.

Обязательства ОАО «БСК» по кредитам распределены по срокам погашения равномерно.

Выплаты по краткосрочным кредитам составляет не более 1,7 млрд. руб. в месяц, в то время как среднемесячное поступление денежных средств составляет 2,7 млрд. руб. в месяц.

В кредитных учреждениях (ОАО «Сбербанк России», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Газпромбанк», ЗАО «Райффайзенбанк», ПАО «Росбанк») установлены лимиты краткосрочного кредитования для ОАО «БСК» в размере 12 млрд. руб., что позволяет регулярно привлекать кредиты на пополнение оборотных средств при дефиците собственных денежных средств. Данные линии позволяют рефинансировать краткосрочную кредиторскую задолженность перед банками траншами со сроками от 1 до 365 дней.

В 2015 году Общество планирует получить чистую прибыль в размере 4,98 млрд. руб. Погашение инвестиционных кредитов в 2015 году по графику составит 1,25 млрд. руб. Краткосрочные кредиты будут рефинансированы.

Налоговые риски

Налогообложение – Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Хотя руководство Общества полагает, что прилагаемая бухгалтерская отчетность достоверно отражает налоговые обязательства Общества, существует риск того, что трактовка налоговыми и таможенными органами положений данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может не совпадать с их трактовкой руководством Общества. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при трактовке законодательства и проверке налоговых расчетов, и могут быть оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени

и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать 2012-2013 годы деятельности. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Установление цен на товары, услуги Общества, а также предоставление скидок в рамках маркетинговых инициатив может поставить под вопрос правильность применения трансфертного ценообразования. Руководство Общества полагает, что обязательства по налогам рассчитываются в соответствии с действующим законодательством. Однако есть риск того, что контролирующие органы займут позицию, отличную от позиции Общества.

Руководство Общества регулярно рассматривает соответствие деятельности Общества требованиям налогового законодательства и оценивает потенциальные налоговые обязательства, связанные с возможным оспариванием налоговыми органами операций и позиции Общества за последние три года. Кроме того, в связи с отсутствием практики проверки со стороны налоговых органов, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил трансфертного ценообразования, оценить точно вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Общества, а также размер потенциальных доначислений не представляется возможным.

В 2012 году налоговыми органами была проведена выездная налоговая проверка результатом которой стало, в том числе, предъявление Обществу сумм налогов к доначислению в размере 214 592 тыс. руб. относящихся к сделке по продаже доли в ООО «Юмагузинское водохранилище» (145 385 тыс. руб. из общей суммы – претензии к ОАО «Сода», по которым Общество является правопреемником). На дату подписания бухгалтерской отчетности окончательное урегулирование претензии не завершено, ведется судебное разбирательство. Кассационная инстанция Постановлением от 15.12.2014 года отменило Решение Арбитражного суда города Москвы от 30.06.2014 года и постановление Девятого Арбитражного апелляционного суда от 15.08.2014 года и направило дело на новое рассмотрение в Арбитражный суд города Москвы. Общество оценивает вероятность неблагоприятного исхода по данному вопросу, как низкую.

Производственные риски

Основным источником сырья для производства кальцинированной соды производства "Сода" является камень-известняк горы Шах-тау. По оценкам специалистов запасы Шах-тау рассчитаны ориентировочно до 2020 года.

С целью воспроизводства сырьевой базы, в 2012 году ЗАО «Сырьевая компания» получила лицензию на право пользования недрами УФА 01698 ТР от 22.08.2012 года на Каранском участке расположенном в Гафурийском районе Республики Башкортостан, где были проведены геологоразведочные работы. В 2014 году по итогам проведенных работ выполнен отчет «Поисково-оценочные работы на известняки для химической промышленности на Каранском участке». Результаты проведенных работ показали, что качество известняков не соответствует требованиям к карбонатному сырью для химической промышленности, поэтому дальнейшее проведение геологоразведочных работ было прекращено.

Исходя из этого, с целью поиска новых источников сырья ЗАО «Сырьевая компания» обратилась в Департамент по недропользованию по Приволжскому федеральному округу. В ответном письме № 01-15/732 от 03.06.2014г. Департамент утверждает, что гора Тра-Тау является единственным участком недр, на площади которого возможно выявление месторождения химически чистых известняков, пригодных для производства кальцинированной соды.

Для предоставления права пользования недрами с целью геологического изучения, разведки и добычи известняков на горе Тра-Тау Департамент обозначает необходимость снятия с горы Тра-Тау статуса особо охраняемой природной территории, что является исключительной компетенцией органов исполнительной власти Республики Башкортостан. Во второй половине 2015 года, силами подрядной организации планируется выемка обводненных запасов месторождения "Шах-Тау" в соответствии с имеющимся проектом отработки месторождения.

Основным сырьем для Производства «Каустик» является этилен, который используется для получения поливинилхлорида. Поставка этилена осуществляется по долгосрочным договорам с ОАО «Газпром нефтехим Салават» и ОАО «Уфаоргсинтез». Без этилена невозможна работа практически всего Производства «Каустик», так как этилен является единственным углеводородным сырьем, связывающим хлор – опасный, ядовитый газ, который образуется как побочный продукт при производстве соды каустической.

В настоящее время сохраняется опасность по обеспечению отдельных видов сырья для производства винилхлорида-мономера и поливинилхлорида (катализатор ОХУМАХ-А,В, поливиниловые спирты, инициаторы, стабилизаторы, эмульгаторы и т.д.), закупаемые по импорту, в связи с экономическими санкциями, введенными странами Евросоюза против России.

Система внутреннего контроля

Система внутреннего контроля представляет собой совокупность процессов, политик, процедур и действий сотрудников Общества, направленных на обеспечение:

- эффективности и продуктивности хозяйственной деятельности Общества,
- достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности,
- соблюдения действующего законодательства РФ и внутренних документов Общества.

Достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности базируется на следующих утверждениях руководства.

- Существование или возникновение — активы, обязательства и доля собственника существуют по состоянию на отчетную дату, учтенные операции представляют собой события, фактически имевшие место в течение отчетного периода.
- Полнота — все операции, события и обязательства, имевшие место в течение отчетного периода, которые должны были быть признаны в финансовой отчетности, фактически были признаны в полном объеме.
- Права и обязательства — активы представляют собой права, пассивы представляют собой обязательства компании на определенную дату.
- Оценка или распределение — элементы активов, обязательств, доходов и расходов учтены в правильной сумме в соответствии с правильными применимыми принципами финансового учета. Операции отражены с математической точностью и правильно суммированы, учтены в учетных регистрах компании.
- Представление и раскрытие данных — статьи финансовой отчетности соответствующим образом классифицированы.
- Сохранность активов / мошенничество — обеспечивается необходимый уровень сохранности активов компании и гарантий ее интересов, в том числе система утверждения хозяйственных операций. Не допускаются случаи мошенничества с финансовой отчетностью и активами компании.

Внутренний контроль в Обществе осуществляется в соответствии с стандартами внутреннего контроля, принятыми в Обществе.

Система внутреннего контроля включает в себя пять ключевых элементов:

- контрольная среда;
- оценка рисков;
- контрольные действия;
- информационные системы и методы коммуникации;
- мониторинг.

Под контрольной средой понимаются осведомленность и действия руководства Общества, направленные на установление и поддержание системы внутреннего контроля, а также понимание важности такой системы. Контрольная среда влияет на эффективность системы контролей и включает в себя следующие составляющие:

- доведение до всеобщего сведения и поддержание принципа честности и других этических ценностей;
- профессионализм (компетентность сотрудников);
- участие собственника или его представителей;
- компетентность и стиль работы руководства;
- организационная структура;
- наделение ответственностью и полномочиями, кадровая политика и практика.

Под оценкой рисков понимаются технологии и процессы, позволяющие выявлять, анализировать и по возможности устранять существенные риски хозяйственной жизни, а также их возможные последствия.

Контрольные действия обеспечивают выполнение распоряжение руководства, а также позволяют управлять и минимизировать риски, связанные с достижением Общества поставленных целей. К ним относятся:

- разграничение обязанностей сотрудников Общества;
- утверждение должностными лицами и соблюдение внутренних документов, регламентирующих порядок совершения и отражения в учете хозяйственных операций;
- внутренние проверки и сверки данных структурных подразделений Общества по вопросам финансово-хозяйственной деятельности;
- сравнение данных, полученных из внутренних источников, с данными внешних источников информации (сверка расчетов с контрагентами, сверка с банками остатков денежных средств на счетах, сверка данных об арендованном и сданном в аренду имуществе и т.п.);
- проверка аналитических счетов и оборотных ведомостей и арифметической точности записей;
- ограничение доступа к активам и записям;
- график документооборота, установленный в Обществе;
- осуществление контроля за прикладными программами и компьютерными информационными системами, в том числе посредством установления контроля за изменениями компьютерных программ и за доступом к файлам данных, за правом доступа при вводе и выводе информации из системы;
- обеспечение сохранности имущества Общества путем надлежащей организации складского хозяйства и оформления материальной ответственности работников;
- сравнение и анализ финансовых результатов с плановыми показателями;
- соблюдение соответствия доходов и расходов;
- другие контрольные действия.

Информационные системы и методы коммуникации помогают осуществлять поиск, сбор и обмен информацией в формате и во временных рамках, позволяющих руководству и другим работникам выполнять свои обязанности. В частности:

- финансовая учетная система формирует точную, полную и своевременную финансовую информацию;
- обеспечение защиты информации, включая обеспечение контроля доступа, создание резервных копий и план действий в чрезвычайных ситуациях;
- проведение тренингов для повышения профессиональной компетенции сотрудников; инструкции, политики и корпоративные стандарты своевременно доводятся до сотрудников Общества;
- должностные инструкции, определяющие функции и обязанности подписываются сотрудниками Общества.

Мониторинг представляет собой процесс оценки эффективности функционирования внутреннего контроля. Он включает регулярную оценку организации и применения средств контроля, а также осуществление необходимых корректирующих мероприятий в отношении средств контроля вследствие изменения условий деятельности. Мониторинг осуществляется с целью обеспечения непрерывной эффективной работы средств контроля.

27. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОМОЩЬ (СУБСИДИИ).

В соответствии с федеральной целевой программой «Развитие водохозяйственного комплекса РФ в 2012-2020 годах», утвержденной постановлением Правительства РФ от 19.04.2012 года № 350, в 2014 году из Федерального бюджета получена государственная субсидия на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в кредитных организациях на осуществление инвестиционных проектов, в сумме 7 203 тыс. рублей. Данная субсидия отражена в прочих доходах в отчете о финансовых результатах.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе-феврале 2015 года, Общество рефинансировало краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, совершив платежи на общую сумму 1 902 500 тыс.рублей., и получив новые займы на сумму 1 769 000 тыс. рублей, из них 269 000 тыс.рублей – краткосрочные, сроком гашения – до 26.08.2015 года, 1 500 000 тыс.рублей – долгосрочные, сроком гашения – до 23.12.2016 года..

В феврале 2015 года был введен в эксплуатацию крупный объект основных средств «Сушилка кипящего слоя в ОБН» (инв.0067610) стоимостью 176 724 тыс.рублей.

26 декабря 2014 года Обществом принято решение оказать в 2015 году ООО «Эколь» финансовую помощь в размере 87 000 тыс. рублей для увеличения чистых активов.

Протоколом № 16 от 19.02.2015 года заседания Совета директоров ОАО «БСК» принято решение об одобрении сделки по реализации собственных акций, выкупленных у акционеров, в количестве 2 572 штук Обществу с ограниченной ответственностью Торговый дом «Башкирская химия» по цене 13 200 рублей за одну акцию.

03 февраля 2015 года, согласно решению МРИ ФНС по крупнейшим налогоплательщикам № 3 № 04-1-29/17/40 от 03.02.2015 года, возобновлено проведение выездной налоговой проверки ОАО «БСК» за 2011-2013 годы, приостановленное 30 декабря 2014 года. Общество оценивает вероятность претензий со стороны налоговых органов как низкую. Риск к доначислению существенных сумм по налогам в результате проверки оценивается также как низкий.

Генеральный директор ОАО «БСК»



Ан Ен Док

Главный бухгалтер ОАО «БСК»

Насретдинова Дилара
Талгатовна

18 марта 2015 года