

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

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

31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	5
2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ	5
3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	5
4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	6
5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	10
6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	22
7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	23
8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	24
9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	24
10. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	24
11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	25
12. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	25
13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	25
14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	27
15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	28
16. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	29
17. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	30
18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	30
19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	30
20. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ	31
21. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	31
22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	32
23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	32
24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	33
25. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	33
26. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	34
27. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	35
28. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
29. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36
30. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	37
31. ДИВИДЕНДЫ	37
32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	37
33. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	39
34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ	41
35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	45
36. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	46
37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	46

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ПАО «Казаньоргсинтез»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Казаньоргсинтез» и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

28 марта 2016

Москва, Российская Федерация

АО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

Д.П. Деревянкин, Директор (квалификационный аттестат № 01-001581),
АО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Казаньоргсинтез»

Свидетельство о государственной регистрации общества № 400
выдано Министерством Финансов Республики Татарстан 31
августа 1993 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный
реестр юридических лиц о юридическом лице,
зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1021603267674 от
24 июля 2002 года выдано инспекцией ФНС по Московскому
району г. Казани.

420051, г. Казань, ул. Беломорская, д. 101

Независимый аудитор: АО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

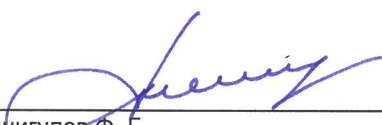
Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

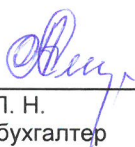
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в
реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в миллионах рублей)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка от реализации	7	68 700	54 569
Себестоимость реализации	8	(40 448)	(39 235)
Валовая прибыль		28 252	15 334
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(4 231)	(3 863)
Прочие расходы, нетто	10	(525)	(59)
Финансовые расходы	11	(1 268)	(1 701)
Финансовые доходы	12	1 146	283
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		26	(2 242)
Прибыль до налогообложения		23 400	7 752
Расход по налогу на прибыль	13	(4 779)	(1 625)
Прибыль за период		18 621	6 127
Прочий совокупный доход за минусом соответствующего отложенного налога:			
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки:</i>			
Изменение резерва переоценки прочих финансовых активов	16	110	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		(22)	-
Прочий совокупный доход после налога на прибыль		88	-
Всего совокупный доход за период		18 709	6 127
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (руб.)			
Базовая и разводненная	24	10,42	3,42


 Минигулов Ф. Г.
 Генеральный директор


 Калеева Л. Н.
 Главный бухгалтер

28 марта 2016 года

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	14	30 497	29 376
Нематериальные активы	15	472	604
Отложенные налоговые активы	13	239	127
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	16	556	396
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	214	-
Прочие внеоборотные активы	17	252	198
Итого внеоборотные активы		32 230	30 701
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	18	6 601	5 339
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	483	243
Предоплата по налогу на прибыль		-	3
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	20	449	556
Прочие оборотные активы	21	1 032	749
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	16	14 930	6 210
Денежные средства и их эквиваленты	22	2 288	4 140
Итого оборотные активы		25 783	17 240
ИТОГО АКТИВЫ		58 013	47 941
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ:			
Акционерный капитал	23	1 905	1 905
Резерв переоценки прочих финансовых активов		367	279
Нераспределенная прибыль		34 451	17 664
Итого капитал и резервы		36 723	19 848
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	25	5 852	10 886
Отложенные налоговые обязательства	13	1 820	2 028
Прочие долгосрочные обязательства	26	183	-
Итого долгосрочные обязательства		7 855	12 914
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы	27	6 556	8 848
Торговая кредиторская задолженность	28	1 218	1 086
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	29	1 121	796
Авансы, полученные от покупателей		2 870	3 280
Задолженность по налогу на прибыль	30	156	-
Прочие налоговые обязательства	30	1 514	1 169
Итого краткосрочные обязательства		13 435	15 179
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		58 013	47 941

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
(в миллионах рублей)

Прим.	Капитал акционеров материнской компании			
	Акционерный капитал	Резерв переоценки прочих финансовых активов	Нераспределенная прибыль	Итого капитал и резервы
Остаток на 1 января 2014 г.	1 905	279	12 184	14 368
Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	-	-	6 127	6 127
Переоценка прочих финансовых активов	-	-	-	-
Итого совокупный доход, закончившийся 31 декабря 2014 г.	-	-	6 127	6 127
Дивиденды	-	-	(647)	(647)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	1 905	279	17 664	19 848
Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	-	-	18 621	18 621
Переоценка прочих финансовых активов	-	88	-	88
Итого совокупный доход, закончившийся 31 декабря 2015 г.	-	88	18 621	18 709
Дивиденды	-	-	(1 834)	(1 834)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	1 905	367	34 451	36 723

	Прим.	2015 г.	2014 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		23 400	7 752
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	8,9	3 431	3 504
Финансовые доходы	12	(1 146)	(283)
Изменение резерва по сомнительной задолженности	10	90	1
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	10	(14)	(29)
Изменение резерва по основным средствам	14	417	-
Изменение резерва по вознаграждениям работников	29,26	537	127
Убыток от операций с основными средствами	10	72	26
Финансовые расходы	11	1 268	1 701
Прибыль от курсовых разниц, нетто		24	2 210
Восстановление неустояченных дивидендов прошлых лет		(1)	(2)
Прочие не денежные расходы/(доходы)		67	(6)
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале		28 145	15 001
Увеличение торговой, прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(891)	(339)
Уменьшение/(Увеличение) прочих налогов к возмещению и предоплаченных за исключением налога на прибыль		107	(118)
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 248)	(529)
Увеличение прочих внеоборотных активов		(54)	(71)
Уменьшение торговой кредиторской задолженности		(939)	(191)
(Уменьшение)/Увеличение авансов полученных		(410)	1 782
Увеличение прочих краткосрочных обязательств		1 687	43
Увеличение прочих налоговых обязательств		345	668
Итого изменения в оборотном капитале		(1 403)	1 245
Налог на прибыль уплаченный		(4 962)	(1 804)
Проценты уплаченные		(1 344)	(1 593)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		20 436	12 849
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(4 016)	(2 172)
Поступления от выбытия основных средств		199	33
Приобретение нематериальных активов		(30)	(34)
Проценты полученные		1 004	175
Приобретение депозитов и прочих финансовых активов		(29 146)	(10 024)
Погашение депозитов и прочих финансовых активов		20 943	4 403
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(11 046)	(7 619)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(397)	-
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(9 298)	(1 892)
Дивиденды выплаченные		(1 827)	(645)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(17)	(16)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность		(11 539)	(2 553)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(2 149)	2 677
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		4 140	1 397
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств выраженных в иностранной валюте		297	66
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		2 288	4 140

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ПАО «Казаньоргсинтез» («Компания») было зарегистрировано 1 сентября 1993 г. в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация. Основной деятельностью компании и ее дочерних предприятий («Группы») является производство продуктов неорганической и органической химии (главным образом полиэтилена) и их производных, продажа которых осуществляется в основном в Российской Федерации.

Основные производственные мощности Группы расположены в г. Казань Республика Татарстан Российская Федерация. Компания зарегистрирована по следующему юридическому адресу: ул. Беломорская, д.101, г. Казань, Российская Федерация, Республика Татарстан.

Информация о дочерних предприятиях Компании представлена в Примечании 36.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам 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 оказывали негативное воздействие на российскую экономику в 2015 г. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям.

Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. 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.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Данная поправка не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. Данные поправки к стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. Данные поправки к стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 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.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами 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 долевым инструментом 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 предприятию 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 предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут 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 в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учету управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям 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.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 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 прибылях и убытках. 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.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. Поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Учет приобретений долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Разъяснение допустимых методов начисления амортизации» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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 сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, 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 обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: плодовые культуры» (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как гроздь виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, являются производством. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятие, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

«Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволяют предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отдельную консолидированную финансовую отчетность.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное 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 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 г. (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия-информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их незначительности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Инвестиционные организации: применение исключения из требований о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и после этой даты). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа подготовки консолидированной 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:

- Приобретенных активов, обязательств и условных обязательств дочерних компаний, отражаемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;
- 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 компании, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход 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 других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной 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 Группы в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствии с принципами учетной политики Группы.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принципы консолидации (продолжение)

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, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой конкретной операции по: (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов 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 долевых инструментов, 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.

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 прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель отдельного экономического субъекта для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается непосредственно на счетах капитала в консолидированном отчете об изменениях капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью непосредственно на счетах капитала в консолидированном отчете об изменениях капитала.

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 предприятии 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 без НДС и скидок.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки и доходов (продолжение)

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
- издержки, 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.

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 и дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Одновременно признается соответствующая задолженность по арендным платежам. Арендованные 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 непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов в зависимости от срока погашения включаются в составе прочих долгосрочных обязательств или торговой и прочей кредиторской задолженности.

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 консолидированном отчете о совокупном доходе равными долями в течение всего срока аренды.

Операции в иностранной валюте

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте страны, в которой компания осуществляет свою хозяйственную деятельность (в функциональной валюте). Для целей консолидированной финансовой отчетности результаты деятельности и финансовое положение каждой компании представляются в российских рублях («руб.»). Рубль был выбран как валюта представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

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. Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу, установленному ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в прибыли или убытке как прибыли/убытки от курсовых разниц.

Полученные в результате пересчета курсовые разницы рассматриваются как отдельный компонент капитала, и отражаются как резерв на курсовые разницы в консолидированном отчете об изменениях капитала и консолидированном отчете о совокупном доходе. При потере контроля над иностранной компанией 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 дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют переклассифицируется в статью неконтролирующей доли участия в составе капитала.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Затраты по займам

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

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые 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 произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. 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.

Вознаграждения работников

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности отчетного периода, признается в качестве расхода отчетного периода.

Группа обязана осуществлять установленные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Единственное обязательство Группы заключается в осуществлении определенных отчислений в том периоде, в котором начислены соответствующие суммы. Данные отчисления относятся на расходы отчетного периода.

В Российской Федерации все средства, перечисляемые во внебюджетные фонды, включая взносы в Пенсионный фонд РФ, уплачиваются в форме страховых взносов, которые рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки определяемой на основе действующего законодательства.

Помимо этого, у Группы имеется договор с АО «Национальный НПФ» о негосударственном пенсионном обеспечении работников, по которым Группа имеет обязательство, обусловленное сложившейся практикой.

В соответствии с условиями коллективного договора, заключенным компанией 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.

Обязательства, относящиеся к единовременной выплате при выходе на пенсию, а также выплаты фиксированных сумм неработающим пенсионерам классифицируются как пенсионный планы с установленными выплатами. Активы по данным планам отсутствуют.

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

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 расчете суммы обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных обязательств Группа применяет ряд допущений, таких как: ожидаемые темпы роста заработной платы, текущее 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.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждения работников (продолжение)

При оценке своих обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами Группа признает стоимость прошлых услуг в качестве расхода текущего периода.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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. 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.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или прибыль от их выбытия. Группа не признает отложенные налоговые обязательства на подобные временные разницы, кроме случаев, когда руководство предполагает в ожидаемом будущем сторнировать временные разницы.

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.

Акцизы

Сумма акцизов, подлежащие вычетам или возмещению из бюджета, учитываются в составе налогов к получению. Суммы акцизов, начисленные согласно законодательству и подлежащие к оплате в бюджет, учитываются в составе кредиторской задолженности. Превышение суммы налогового вычета по акцизам за счет применения установленного коэффициента по сравнению с начислением акциза, отражается в составе прочих доходов.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства

Существенная часть основных средств Группы была оценена независимыми сертифицированными профессиональными оценщиками по состоянию на 1 января 2001 г. при первоначальном применении МСФО. Базой для оценки основных средств послужила их справедливая стоимость, определяемая как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость основных средств, аналоги которых присутствуют на рынке, определялась как их рыночная стоимость. В то же время существенная часть объектов основных средств, имеющих узкоспециализированное назначение, была оценена по остаточной восстановительной стоимости. Стоимость замещения каждого объекта основных средств была определена как текущая стоимость приобретения аналогичного основного средства с такими же функциональными характеристиками. Стоимость замещения затем была амортизирована с учетом физического, технологического и экономического износа основных средств для приведения их к справедливой стоимости.

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2001 г., отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если такой имеется. Затраты на мелкий 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	20 – 80 лет
Машины и оборудование	5 – 30 лет
Прочие	3 – 10 лет

Земельные участки, на которых расположены предприятия Группы, находятся в собственности Группы. Земельные участки не амортизируются и включаются в состав основных средств.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования по тем же ставкам, что и собственные основные средства, или в течение срока действия соответствующего договора аренды, если этот срок более короткий.

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

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя расходы, связанные непосредственно со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов начисляется с момента их готовности к использованию.

Нематериальные активы

Отдельно приобретенные нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования.

Группа приобрела различные лицензии на использование технологий для производства Бисфенола А, поликарбонатов и полиэтилена низкого давления. Затраты на приобретение этих лицензий первоначально учитываются как авансы, выданные за лицензии. Срок использования лицензий составляет 10 лет с даты ввода в промышленную эксплуатацию производств в соответствии с условиями лицензионных соглашений. После ввода в промышленную эксплуатацию данные затраты реклассифицируются в нематериальные активы и амортизируются линейным способом в течение срока действия лицензий.

Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках учитываются в последующем периоде.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нематериальные активы (продолжение)

Затраты на программное обеспечение, возникающие в результате развития, внедрения и усовершенствования операционных систем, капитализируются и списываются в течение ожидаемого срока полезного использования системы. Затраты на программное обеспечение, связанные с обеспечением функционирования операционных систем 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 цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной 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. Запасы и материалы оцениваются по средневзвешенному методу, за вычетом резерва под обесценение. Чистая цена реализации 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 один операционный цикл.

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

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 будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, 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 расходы, нетто».

Обесценение активов

Группа проводит проверку стоимости своих активов на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, 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 потоки, 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 консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение активов (продолжение)

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 консолидированном отчете о совокупном доходе 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 котируемая 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 котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась 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 наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей 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.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- имеющиеся в наличии для продажи;
- удерживаемые до погашения;
- 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. Группа не имеет иных категорий финансовых активов.

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, то есть 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.

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. Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются по строке резерв по переоценке инвестиций в прочем совокупном доходе в составе капитала, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки и курсовых разниц, которые признаются непосредственно в прибыли и убытке консолидированного отчета о совокупном доходе. В случае, если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение; накопленные прибыли или убытки, ранее признанные как компонент прочего совокупного дохода, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков.

Дивиденды, полученные по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в прибыли и убытке консолидированного отчета о совокупном доходе в момент, когда Группа приобретает право на получение дивидендов.

Инвестиции, не имеющие котировок на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются по себестоимости.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

В данную категорию входят непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и определенным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство относит финансовые активы к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности, выданные займы, депозиты более трех месяцев 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 вычетом резерва под обесценение. Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

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, имеющих в наличии для продажи и не имеющих котировок, 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.

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 резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год. В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе капитала, 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 консолидированный отчет о совокупном доходе в состав прибылей и убытков, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, признанное в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков, впоследствии не восстанавливается в составе прибыли. Увеличение стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе прочего совокупного дохода.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные привилегированные акции отражаются как уставный капитал.

Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося акционерам Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, причитающегося акционерам Компании.

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.

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему российскому законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности отдельных компаний, входящих в Группу. 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 отчетной даты».

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.

Сегментная отчетность

Группа рассматривает свою деятельность как единый операционный и отчетный сегмент, так как основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в производстве и реализации продуктов органической и неорганической химии (главным образом полиэтилена) и их производных. Данный подход соответствует внутренним отчетам, представляемым руководителям, принимающим решения (исполнительной дирекции Компании). Информация о географических областях и информация о степени зависимости Группы от основных клиентов представлена в Примечании 7.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые обязательства

Прочие 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

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и погасить 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 (событии 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.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

При необходимости сравнительные данные корректируются для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Следующая реклассификация была осуществлена в консолидированном отчете о движении денежных средств:

Курсовые разницы по дебиторской и кредиторской задолженности, ранее отражавшиеся в строке «Прибыль от курсовых разниц, нетто» были реклассифицированы в строки «Увеличение торговой, прочей дебиторской задолженности и авансов выданных» и «Увеличение прочих краткосрочных обязательств», так как такая классификация, по мнению руководства компании, более точно отражает экономическую суть данных курсовых разниц.

Влияние изменений классификации для целей представления консолидированного отчета о движении денежных средств было следующим:

	Первоначально представленные данные за 2014 год	Изменение классификации	Данные за 2014 год после изменений
Прибыль от курсовых разниц, нетто	2 242	(32)	2 210
Увеличение торговой, прочей дебиторской задолженности и авансов выданных	(409)	70	(339)
Уменьшение торговой кредиторской зadolженности	(153)	(38)	(191)

6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Основные профессиональные суждения при применении учетной политики

В процессе применения учетной политики руководство сделало следующие основные профессиональные суждения, помимо тех, которые лежат в основании оценок, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

При определении текущих обязательств по налогу на прибыль требуется применение суждений. Группа признает обязательства по налогам на основе оценки возникновения дополнительных налоговых обязательств. Если фактические суммы налогов отличаются от первоначально отраженных сумм налоговых обязательств, налог на прибыль и резерв по отложенным налогам корректируются на суммы соответствующих разниц в том периоде, в котором такие разницы возникли.

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевыми допущениями в бизнес-плане являются обеспечение определенных объемов выручки, цен реализации и цен на основное сырье.

Обязательства по охране окружающей среды

Деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа осуществляет платежи за загрязнение окружающей среды в регулирующие органы в соответствии с действующим законодательством. Руководство полагает, что данные платежи покрывают все обязательства Группы по охране окружающей среды. Платежи за загрязнение окружающей среды учитываются в составе расходов в момент осуществления. Никаких иных резервов на покрытие обязательств по охране окружающей среды не создавалось.

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок

Ключевые допущения относительно будущего и прочие ключевые источники неопределенности при определении оценок на отчетную дату, которые связаны со значительным риском существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, описываются ниже.

Срок полезного использования основных средств

Руководство оценивает срок полезного использования основных средств с учетом текущего технического состояния активов и потенциальных изменений технологии и спроса. Любые изменения этих условий могут повлиять на будущую амортизацию основных средств и их балансовую стоимость.

Обесценение активов

Балансовая оценка материальных и нематериальных активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения этих активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство обязательно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимых денежных потоков, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета их полезной стоимости. Важнейшие допущения в анализе руководства относятся к возможности получения рефинансирования, объему продаж, цене реализации и ценам на сырье. Последующие изменения отнесения активов к генерирующим единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок (продолжение)

Резервы по сомнительной задолженности

Группа создает резервы по сомнительной задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности покупателей осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает текущие общие экономические условия, сроки возникновения задолженности, прошлый опыт списания, кредитоспособность покупателя и изменения условий платежей.

Изменения в экономике, в отрасли, а также в положении покупателя могут привести к необходимости внесения поправок в резерв по сомнительной задолженности, учтенной в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников.

Руководство Группы пришло к выводу, что некоторые одноразовые выплаты работникам при выходе на пенсию, а также фиксированные выплаты не работающим пенсионерам приводят к образованию у Группы обязательства. 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 (см. Примечание 26).

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 г.	2014 г.
По регионам:		
Реализация на внутреннем рынке	56 616	45 577
Реализация на экспорт	12 084	8 992
Итого	68 700	54 569

Ниже представлен анализ выручки по крупнейшим покупателям:

	2015 г.	2014 г.
Покупатели, индивидуальные продажи которым составили 10 или более процентов от общей выручки	16 434	7 951
Прочие покупатели	52 266	46 618
Итого	68 700	54 569

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 г.	2014 г.
Сырье и материалы	26 053	25 454
Электроэнергия и вода	5 067	4 920
Расходы на оплату труда	4 196	3 551
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	3 260	3 340
Вспомогательные материалы	1 248	1 012
Текущий и капитальный ремонт	542	524
Прочие	204	220
	40 570	39 021
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(122)	214
Итого	40 448	39 235

9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Расходы на оплату труда	1 685	1 336
Налоги кроме налога на прибыль	722	763
Транспортировка груза	342	302
Расходы по аренде земли	277	372
Текущий и капитальный ремонт	254	221
Материальные затраты (энергия, материалы и прочее)	225	210
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	171	164
Услуги банков	60	52
Страхование	51	43
Прочие административные и коммерческие расходы	444	400
Итого	4 231	3 863

В 2015 г. составе коммерческих, общехозяйственных расходов на оплату труда включена сумма резерва по долговым обязательствам: по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочим долговым обязательствам по вознаграждениям работникам.

10. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2015 г.	2014 г.
Обесценение основных средств	417	-
Возмещение акциза	(298)	-
Расходы по социальной политике и благотворительность	222	23
Содержание объектов социальной сферы	196	170
Начисление резерва под обесценение сомнительной задолженности	90	1
Прибыль от выбытия материалов	(74)	(84)
Убыток от операций с основными средствами	72	26
Восстановление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(14)	(29)
Прибыль от списания кредиторской задолженности	(12)	(2)
Прибыль от сдачи имущества в аренду	(7)	(5)
Штрафы по договорам	(2)	(12)
Прочие доходы	(65)	(29)
Итого	525	59

Расходы на содержание объектов социальной сферы преимущественно включают расходы на содержание объектов социальной инфраструктуры, таких как медико-санитарная часть, общежитие и спортивные объекты.

10. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Сумма возмещенного из бюджета акциза является частичной компенсацией роста стоимости сырья и включена в состав прочих доходов.

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Процентные расходы и комиссии по кредитам и займам	1 215	1 699
Эффект от дисконтирования	62	-
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	1	2
За вычетом процентов, включенных в стоимость соответствующих активов	(10)	-
Итого	1 268	1 701

12. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Доход от хранения средств на счетах в банке	1 133	277
Эффект от дисконтирования	2	-
Прочий процентный доход	11	6
Итого	1 146	283

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы представлен ниже:

	2015 г.	2014 г.
Текущий налог	5 121	1 802
Расход по отложенному налогу	(342)	(177)
Итого	4 779	1 625

Ниже приведена сверка налога на прибыль, рассчитанного на базе действующей в Российской Федерации ставки налога (20%) с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о совокупном доходе.

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	23 400	7 752
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	4 680	1 550
Влияние расходов, не учитываемых для целей налогообложения, и прочих постоянных разниц, нетто	99	75
Налог на прибыль	4 779	1 625

Ниже представлен расчет суммы отложенного налогового обязательства, нетто:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы	(239)	(127)
Отложенные налоговые обязательства	1 820	2 028
Отложенное налоговое обязательство, нетто	1 581	1 901

Временные разницы между расчетами для целей налогообложения и настоящей консолидированной финансовой отчетностью приводят к возникновению следующего отложенного налогового обязательства. Налоговый эффект движения временных разниц представлен ниже и рассчитан по ставке 20%:

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2015 г.	Восста- новле- но/ отне- сено на счет прибы- лей и убытков	Отнесен в состав прочего сово- куп- ного дохода	31 декабря 2014 г.	Восста- новле- но/ отне- сено на счет прибы- лей и убытков	Отнесен в состав прочего сово- куп- ного дохода	31 декабря 2013 г.
Основные средства и нематериальные активы	1 636	(233)	-	1 869	(164)	-	2 033
Товарно- материальные запасы	92	17	-	75	12	-	63
Дебиторская задолженность	(6)	(15)	-	9	2	-	7
Начисленные обязательства	(224)	(103)		(121)	(46)	-	(75)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	-	-	-	19	-	(19)
Прочие финансовые активы	83	(8)	22	69	-	-	69
Отложенное налоговое обязательство, нетто	1 581	(342)	22	1 901	(177)	-	2 078

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2014 г.	17 113	37 921	3 060	2 728	60 822
Поступления	3	189	85	2 067	2 344
Выбытия	(15)	(358)	(18)	(32)	(423)
Перевод из незавершенного строительства	157	603	84	(844)	-
Переклассификация	-	(94)	-	94	-
Переклассификация в материалы	-	-	2	(17)	(15)
На 31 декабря 2014 г.	17 258	38 261	3 213	3 996	62 728
Поступления	166	584	550	4 962	6 262
Выбытия	(92)	(285)	(73)	(1 351)	(1 801)
Перевод из незавершенного строительства	429	1 885	246	(2 560)	-
Переклассификация	(58)	(1)	59	-	-
На 31 декабря 2015 г.	17 703	40 444	3 995	5 047	67 189
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2014 г.	(6 729)	(21 593)	(2 062)	-	(30 384)
Начислено за период	(448)	(2 659)	(234)	-	(3 341)
Списано при выбытии	9	348	18	-	375
Переклассификация в материалы	-	-	(2)	-	(2)
На 31 декабря 2014 г.	(7 168)	(23 904)	(2 280)	-	(33 352)
Начислено за период	(457)	(2 574)	(238)	-	(3 269)
Списано при выбытии	49	258	39	-	346
Переклассификация	18	2	(20)	-	-
Обесценение	-	-	(417)	-	(417)
На 31 декабря 2015 г.	(7 558)	(26 218)	(2 916)	-	(36 692)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	10 090	14 357	933	3 996	29 376
На 31 декабря 2015 г.	10 145	14 226	1 079	5 047	30 497

Заводы Группы в настоящее время занимают 517,2 гектара земли, находящейся в собственности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. основные средства и объекты незавершенного строительства балансовой стоимостью 15 821 млн рублей (2014 г.: 17 812 млн рублей) были предоставлены в залог под обеспечение долгосрочных кредитов и займов, предоставленных Группе (см. Примечание 25).

В 2015 г. в состав основных средств были капитализированы проценты в сумме 10 млн рублей (2014 г.: проценты не капитализировались), см. Примечание 11. Средняя ставка капитализации за 2015 г. составила 1,073 процента.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в составе основных средств имеются полностью амортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 10 333 млн рублей (на 31 декабря 2014 г.: 10 353 млн рублей).

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 363 млн рублей или уменьшиться на 297 млн рублей за год, закончившихся 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: увеличиться на 371 млн рублей, уменьшиться на 304 млн рублей).

15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы в основном представлены расходами, связанными с приобретением лицензионных технологий производств Бисфенола А, Поликарбоната и Полиэтилена низкого давления. Период амортизации расходов на приобретение лицензионных технологий составляет десять лет в соответствии с условиями лицензионных соглашений.

	Программное обеспечение	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2014 года	151	1 385	1 536
Поступления	21	8	29
Выбытия	(25)	-	(25)
На 31 декабря 2014 г.	147	1 393	1 540
Поступления	30	-	30
Выбытия	(31)	-	(31)
На 31 декабря 2015 г.	146	1 393	1 539
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2014 г.	(131)	(667)	(798)
Начислено за период	(22)	(141)	(163)
Списано при выбытии	25	-	25
На 31 декабря 2014 г.	(128)	(808)	(936)
Начислено за период	(21)	(141)	(162)
Списано при выбытии	31	-	31
На 31 декабря 2015 г.	(118)	(949)	(1 067)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2014 г.	19	585	604
На 31 декабря 2015 г.	28	444	472

16. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные			
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости			
Долевые ценные бумаги	3	508	396
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы выданные	2	48	-
Итого		556	396
Краткосрочные			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Еврооблигационный займ Kazanorgsintez S.A.: доходность к погашению 10% годовых	2	-	107
Депозитные вклады сроком более трех месяцев	2	14 924	6 103
Займы выданные	2	6	-
Итого		14 930	6 210

Долевые ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи, представлены акциями следующих компаний:

	Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
		Доля собствен- ности %	Сумма	Доля собствен- ности %	Сумма
ОАО «Татнефтехиминвестхолдинг»	3	7%	491	7%	387
ОАО «Казанская ярмарка»	3	2%	3	2%	2
АО «Национальный НПФ»	3	2,3%	8	1,7%	6
ООО «ТАИФ-Инвест»	3	3%	6	3%	1
Итого			508		396

В приведенной ниже таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений приводит к значительному изменению справедливой стоимости.

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи				
- долевые ценные бумаги				
на 31 декабря 2015 г.	508	рыночные данные по сопоставимым предприятиям	±10%	51
на 31 декабря 2014 г.	396	рыночные данные по сопоставимым предприятиям	±10%	40

16. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменение в балансовой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на начало периода	396	390
Переоценка инвестиций, отраженная в составе прочего совокупного дохода	110	-
Переоценка инвестиций, отраженная в составе прибыли и убытка	2	6
Балансовая стоимость на конец периода	508	396

В течение отчетного периода и года, закончившегося 31 декабря 2015 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

17. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Катализаторы, химреагенты и прочие материалы	252	198
Итого	252	198

18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Запасы и материалы	5 409	4 303
Незавершенное производство и полуфабрикаты	781	706
Готовая продукция	338	291
Прочие запасы	110	90
Резерв под обесценение материалов, запасов и готовой продукции	(37)	(51)
Итого	6 601	5 339

Движение резерва под обесценение запасов, материалов и готовой продукции представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Остаток резерва на начало периода	51	80
Отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков	(14)	(29)
Остаток резерва на конец периода	37	51

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочная:		
Торговая дебиторская задолженность	3	-
Прочая дебиторская задолженность	211	-
Итого	214	-
Краткосрочная:		
Торговая дебиторская задолженность	337	199
Прочая дебиторская задолженность	254	62
Резерв по сомнительной задолженности	(108)	(18)
Итого	483	243

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Большая часть договоров на продажу заключается на условиях предоплаты. Система оплаты товара после его получения используется в основном против банковской гарантии или с использованием факторинга. Группа провела анализ дебиторской задолженности, которая была признана сомнительной. Сомнительной считается дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договором. Исходя из результатов анализа в случаях отсутствия у Группы соответствующих обеспечений и встречных обязательств, Группа на индивидуальной основе определила резерв по дебиторской задолженности, просроченной в соответствии с условиями договоров, исходя из степени вероятности погашения.

Все новые покупатели проходят процедуру согласования, которая включает проверку надежности, проверку учредительных документов, регистрации в налоговых органах, анализ экономического состояния и проверку кредитной истории.

На 31 декабря 2015 г. у Группы нет просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности (2014 г.: нет).

На 31 декабря 2015 г. у Группы имеется обеспеченная дебиторская задолженность в сумме 267 млн рублей (2014 г.: нет).

В следующей таблице представлено движение резерва по обесценению дебиторской задолженности.

	2015 г.	2014 г.
Остаток резерва на начало периода	18	59
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	90	1
Суммы, списанные как безнадежные к взысканию	-	(42)
Остаток резерва на конец периода	108	18

При определении возмещаемости торговой дебиторской задолженности Группа учитывает любые изменения кредитного качества данной задолженности с момента предоставления коммерческого кредита вплоть до отчетной даты. Концентрация кредитных рисков ограничена, поскольку база покупателей обширна и они не взаимосвязаны. Соответственно руководство считает, что дополнительных резервов по сомнительной дебиторской задолженности не требуется.

20. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	413	554
Акциз	36	-
Страховые взносы	-	2
Итого	449	556

21. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы выданные	1 043	760
Резерв под обесценение активов	(11)	(11)
Итого	1 032	749

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Текущие счета:		
- в рублях	604	249
- в иностранной валюте	365	11
Депозиты		
- в рублях	1 100	784
- в иностранной валюте	218	3 095
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	1
Итого	2 288	4 140

23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2015 г. тыс. акций	31 декабря 2014 г. тыс. акций
Объявленный к выпуску акционерный капитал		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	26 785 114	26 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого объявленный к выпуску акционерный капитал	26 904 710	26 904 710
Размещенный и полностью оплаченный акционерный капитал	тыс. акций	тыс. акций
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	1 785 114	1 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого размещенный и полностью оплаченный акционерный капитал	1 904 710	1 904 710

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос. Привилегированные акции не являются голосующими. Все держатели обыкновенных и привилегированных акций имеют право на получение доли прибыли, доступной для распределения среди акционеров по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Держатели привилегированных акций имеют первоочередное право на получение дивиденда в размере 25 процентов от номинальной стоимости при условии рекомендации Советом Директоров Компании и одобрения Общим собранием акционеров Компании решения о начислении и выплате дивидендов по акциям Компании.

Решения, на которые может быть наложено вето, включают: увеличение и уменьшение уставного капитала, внесение изменений и дополнений в устав Компании, ликвидация или реорганизация Компании и заключение крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. Специальное право («золотая акция») в 1998 г. указом Президента Татарстана было продлено на неопределенный период.

Конечной контролирующей стороной и материнской компанией Группы является ОАО «ТАИФ», которое контролирует ООО «Телеком-Менеджмент». Основными акционерами, владеющими 5 и более процентами акций Компании на 31 декабря 2015 г., являются АО «Связьинвестнефтехим», ООО «Телеком-Менеджмент», ПАО «Ак Барс» Банк.

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 2015 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 19 296 млн рублей (за год закончившийся 31 декабря 2014 г. – 6 112 млн рублей).

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию:

	2015 г.	2014 г.
Количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Корректировка на средневзвешенное количество обыкновенных выкупленных акций (тысяч акций)	-	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Группы (млн рублей)	18 621	6 127
За вычетом суммы дивидендов по привилегированным акциям после налогообложения (млн рублей)	(28)	(28)
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	10,42	3,42

Группа не имеет акций с разводняющим эффектом.

25. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в рублях	10 927	13 168
Кредиты и займы в долларах США	-	5 987
Кредиты и займы в евро	-	157
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой		
Кредиты и займы в евро	1 481	-
Всего долгосрочные займы и кредиты	12 408	19 312
За вычетом краткосрочной части, подлежащей выплате в течение одного года и отраженной в составе краткосрочной задолженности (см. Примечание 27)	(6 556)	(8 426)
Чистые долгосрочные кредиты и займы	5 852	10 886

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется следующим образом:

- 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 на 31 декабря 2015 г. долгосрочных кредитов и займов балансовой стоимостью 5 852 млн рублей (на 31 декабря 2014 г.: 10 886 млн рублей), определенная путем применения ставки 11,36% (2014: 11,96%), составляет 5 656 млн рублей (31 декабря 2014 г.: 10 335 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки, а по кредитам и займам с переменной процентной ставкой – на основании ставки, действующей на 31 декабря 2015 г. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:			
Кредиты и займы в рублях	5 780	6 244	12 024
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:			
Кредиты и займы в евро	1 489	-	1 489
Итого	7 269	6 244	13 513

25. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:			
Кредиты и займы в рублях	3 310	11 983	15 293
Кредиты и займы в долларах США	6 113	-	6 113
Кредиты и займы в евро	162	-	162
Итого	9 585	11 983	21 568

26. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности	159	-
Прочие обязательства по вознаграждениям работников	24	-
Итого прочие долгосрочные обязательства	183	-

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников Группы и прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников, используемые при их определении, раскрыты ниже.

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Стоимость текущих услуг*	159	-
Обязательства на 31 декабря	159	-

*Стоимость текущих услуг включает накопленную стоимость текущих услуг при первоначальном признании обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности.

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Обязательства на 1 января	-	-
Стоимость текущих услуг*	24	-
Обязательства на 31 декабря	24	-

* Стоимость текущих услуг включает накопленную стоимость текущих услуг при первоначальном признании обязательств по прочим долгосрочным обязательствам по вознаграждению работников.

26. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (продолжение)

Дисконтированная стоимость долгосрочных обязательств по вознаграждениям работников равна сумме долгосрочных обязательств по вознаграждениям, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Ставка дисконтирования	9,55%	-
Темп роста минимального размера оплаты труда	5,5%	-

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

- 1) Риск изменения процентных ставок. Снижение доходности государственных облигаций приведет к увеличению обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности.
- 2) Инфляционный риск. Поскольку часть пенсионных обязательств Группы корректируется с учетом индекса потребительских цен, пенсионный план подвержен риску инфляции. Увеличение уровня инфляции приведет к увеличению обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности.

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.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Ставка дисконтирования – ниже на 1%	9	-
Темп роста минимального размера оплаты труда – выше на 1%	1	-

По ожидаемым предположениям Группы сумма выплат социального характера работников в 2016 г. составит 56 млн рублей.

Средняя продолжительность обязательств по вознаграждениям работников составляла 6 лет на 31 декабря 2015 г.

В 2015 году Группа произвела обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 1 032 млн рублей. (2014 г.: 896 млн рублей). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

27. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	-	422
Краткосрочная часть долгосрочных займов, подлежащая выплате в течение одного года (см. Примечание 25)	6 556	8 426
Итого краткосрочных кредитов и займов	6 556	8 848

27. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки, а по кредитам и займам с переменной процентной ставкой – на основании ставки, действующей на 31 декабря 2015 г. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:			
Кредиты и займы в рублях	1 779	4 001	5 780
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:			
Кредиты и займы в евро	227	1 262	1 489
Итого	2 006	5 263	7 269

По состоянию на 31 декабря 2014 г. недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:			
Кредиты и займы в рублях	851	2 459	3 310
Кредиты и займы в долларах США	5 965	587	6 552
Кредиты и займы в евро	2	160	162
Итого	6 818	3 206	10 024

28. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2015 г. большая часть торговой кредиторской задолженности представлена в рублях и включает обязательства по оплате сырья, энергоресурсов, ремонтных услуг, запчастей и расходных материалов. Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

В таблице ниже представлен анализ торговой кредиторской задолженности Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года. Суммы, представленные в таблице, являются не дисконтированными денежными потоками, включая валовые контрактные обязательства. Обязательства в иностранной валюте переведены в валюту отчетности по курсу «спот» на отчетную дату:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
До 90 дней	1 218	1 086
Итого	1 218	1 086

29. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Резерв по краткосрочным вознаграждениям сотрудникам	862	508
Начисленные вознаграждения сотрудникам	215	195
Дивиденды к уплате	14	8
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	-	15
Отложенные доходы	-	1
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	30	69
Итого	1 121	796

30. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	1 190	876
Налог на прибыль	156	-
Налог на имущество	115	115
Страховые взносы	109	82
Земельный налог	59	59
Налог на доходы физических лиц	39	35
Прочие налоги	2	2
Итого	1 670	1 169

31. ДИВИДЕНДЫ

	2015 г.	2014 г.
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:		
- обыкновенные акции (0,35 рубля на акцию)	-	617
- привилегированные акции (0,25 рубля на акцию)	-	30
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:		
- обыкновенные акции (1,01 рубля на акцию)	1 804	-
- привилегированные акции (0,25 рубля на акцию)	30	-
Итого	1 834	647

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны 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 с акционерами и прочими связанными сторонами осуществляются в рамках обычного ведения финансово-хозяйственной деятельности и на равных условиях как в случаях с операциями с прочими контрагентами.

Ниже представлена информация об остатках в расчетах со связанными сторонами:

	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
На 31 декабря 2015 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	229	-
Прочие оборотные активы	7	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	245	-
Итого	481	-
На 31 декабря 2014 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	132	3
Прочие оборотные активы	38	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	307	3
Итого	477	6

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции в течение года со связанными сторонами:

	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
За 12 месяцев 2015 года			
Продажа товаров и услуг	-	1 540	93
Приобретение товаров и услуг	-	(8 744)	(107)
Приобретение основных средств	-	(946)	-
Итого	-	(8 150)	(14)
За 12 месяцев 2014 года			
Продажа товаров и услуг	-	1 494	17
Приобретение товаров и услуг	-	(10 610)	(164)
Приобретение основных средств	(1)	(641)	-
Итого	(1)	(9 757)	(147)

* в прочие связанные стороны входят предприятия под общим контролем, предприятия под контролем акционера, оказывающего существенное влияние, компании, совместно контролируемые одним и тем же лицом – членом ключевого управленческого персонала.

Операции с российскими правительственными учреждениями и государственными компаниями

Республика Татарстан оказывает значительное влияние на деятельность Группы (через АО «Связьинвестнефтехим» и ПАО «Ак Барс» Банк). 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. Банковские депозиты Группа размещает в банках, связанных с правительством, по действующим рыночным ставкам.

В операциях, проводимых Группой в 2015 и 2014 годах с данными предприятиями, наиболее существенную долю составили следующие операции:

	2015 г.	2014 г.
Продажа товаров и услуг	1 230	418
Приобретение товаров и услуг	(12 189)	(9 089)
Прочие расходы	(120)	-
Приобретение основных средств	(42)	(14)
Начисленный процентный доход	548	172
Начисленный процентный расход	(1 030)	(1 187)
Итого	(11 603)	(9 700)

Остатки задолженности по указанным операциям составили:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	572	3
Прочие оборотные активы	453	337
Денежные средства и их эквиваленты	1 324	3 383
Банковские депозиты	7 411	4 653
Итого	9 760	8 376
Торговая и прочая кредиторская задолженность	139	188
Кредиты и займы полученные	12 462	13 254
Итого	12 601	13 442

К операциям с Республикой Татарстан и Российской Федерацией также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечаниях 13, 20.

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составило 126 млн рублей (2014 г.: 92 млн рублей) и включало в себя заработную плату и премии сотрудникам Группы, а также соответствующие социальные отчисления.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. Группа имеет неисполненные договорные обязательства по закупкам и поставкам товаров или услуг своим связанным сторонам, 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.

33. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

Группа время от времени принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не оказал существенного негативного воздействия на Группу. Руководство полагает, что исход любого текущего судебного разбирательства не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение или на консолидированные результаты деятельности Группы.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. 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.

Руководство считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой трактовки налогового законодательства являются обоснованными и не противоречат установленным нормам. Однако существует риск появления у Группы дополнительных расходов, если позиция руководства в отношении налогов будет оспорена налоговыми органами. Влияние подобного варианта развития событий в настоящее время не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения консолидированного финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

33. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства инвестиционного характера

Советом директоров Компании утвержден бюджет финансирования капитальных вложений компании на 2016 г. в размере 7 008 млн рублей с НДС (в 2014 г. на 2015 г.: 4 279 млн рублей), в том числе договорные обязательства капитального характера на 2016 год в сумме 792 млн рублей, из которых в иностранной валюте выражены обязательства в сумме 3 млн евро (на 2015 г.: 210 млн рублей, из которых в иностранной валюте выражены обязательства в сумме 2 млн евро). Общая величина договорных обязательств капитального характера без учета кредиторской задолженности на 31 декабря 2015 г. составляет 921 млн рублей, в том числе обязательства выраженные в иностранной валюте в сумме 4 млн евро (31 декабря 2014 г.: 2 007 млн рублей, в том числе обязательства выраженные в иностранной валюте в сумме 29 млн евро). Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных средств.

Обязательства по операционной аренде

Группа арендует земли и недвижимость. Часть земельных участков на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа арендует эти земельные участки на основе соглашений об операционной аренде с государством. Группа выплачивает арендную плату за землю с учетом общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Договоры аренды земли перезаключаются ежегодно.

Заключение данных арендных договоров не налагает на арендатора никаких ограничений.

Срок соответствующих договоров аренды составляет от 11 месяцев до 49 лет с правом продления после окончания срока договора. Будущие минимальные расходы на аренду по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Минимальные платежи по договорам операционной аренды		
Подлежащие уплате в течение одного года	282	295
Более одного года, но не более пяти лет	5	8
Более пяти лет	6	6
Итого	293	309

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день в Российской Федерации. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы, чтобы обеспечить соответствие более строгим нормам или создание резервов для восстановления окружающей среды.

Страхование в Российской Федерации

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России.

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.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

Основные факторы финансовых рисков

Осуществляя свою деятельность, Группа подвергается большому количеству разнообразных финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентной ставки на денежные потоки, ценовой риск) кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками Группы базируется на неопределенности положения финансовых рынков и ставит основной задачей минимизацию влияния на осуществление деятельности Группы на этих рынках.

Управление рисками осуществляется финансовой службой в соответствии с политикой, утвержденной советом директоров. Финансовая служба определяет, оценивает и хеджирует финансовые риски в тесном сотрудничестве со всеми операционными подразделениями Компании.

Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других заинтересованных сторон и поддерживая оптимальную структуру капитала с целью снижения его стоимости.

Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Группа считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении.

Как и другие участники отрасли, Группа отслеживает состояние капитала на основе коэффициента отношения основного долга к прибыли до налогообложения, амортизации и процентных расходов (EBITDA).

Компании Группы строго придерживаются требований к капиталу, установленные законодательством Российской Федерации:

- Минимальный уставный капитал публичной компании должен составлять сто тысяч рублей. Минимальный уставный капитал непубличного общества должен составлять десять тысяч рублей.
- 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 оказалось 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 установленных законодательством Российской Федерации.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные категории финансовых инструментов

Ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по категориям:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты	2 288	4 140
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	14 978	6 210
Торговая и прочая дебиторская задолженность	697	243
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости		
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	508	396
Итого	18 471	10 989
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		
Обязательства по финансовой аренде	-	15
Долгосрочные кредиты и займы	5 852	10 886
Краткосрочные кредиты и займы	6 556	8 848
Торговая кредиторская задолженность	1 218	1 086
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	44	77
Итого	13 670	20 912

Риск ликвидности

Разумным управлением риском ликвидности является достаточное обеспечение денежными средствами и котируемыми финансовыми инструментами, доступность финансирования за счет достаточного числа открытых кредитных линий и способность быстро закрыть рыночные позиции. Учитывая динамично изменяющиеся экономические условия, финансовая служба Группы поддерживает гибкость финансирования путем обеспечения доступности открытых кредитных линий.

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа управляет риском ликвидности, применяя сочетание краткосрочного и долгосрочного финансирования и использования собственных средств.

На 31 декабря 2015 г. для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах Группа не имела в своем распоряжении лимитов кредитных средств (на 31 декабря 2014 г.: не имела).

Сроки погашения финансовых договорных обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлены в Примечаниях 25, 27 и 28.

Валютный риск

Валютный риск состоит в том, что финансовые результаты Группы попадают под неблагоприятное влияние изменений валютных курсов, которым подвержена Группа. Группа осуществляет определенные операции, выраженные в иностранной валюте. Отсюда возникает зависимость от колебания курсов обмена валют.

Группа подвержена риску изменения курса валют в связи с тем, что существенная часть краткосрочных обязательств выражена в иностранных валютах. Руководство Группы управляет этим риском путем сопоставления объемов заимствований в иностранной валюте с ожидаемой выручкой от продажи продукции на экспорт.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, выраженных в иностранных валютах на отчетную дату представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	5
- Доллары США	1	5
- Евро	1	-
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	2 785	2 366
- Доллары США	1 461	2 366
- Евро	1 324	-
Денежные средства и их эквиваленты	583	3 106
- Доллары США	230	2 989
- Евро	353	117
Итого активы	3 370	5 477
Обязательства		
Кредиты и займы	1 481	6 566
- Доллары США	-	6 409
- Евро	1 481	157
Обязательства по финансовой аренде	-	15
- Доллары США	-	15
Торговая и прочая кредиторская задолженность	43	30
- Доллары США	-	1
- Евро	43	29
Итого обязательства	1 524	6 611
Итого чистая позиция	1 846	(1 134)

Анализ чувствительности к изменению курса иностранной валюты

Группа главным образом зависит от изменения курсов доллара США и евро.

В следующей таблице представлена чувствительность Группы к 20% (2014 г.: 20%) росту и снижению курса рубля по отношению к доллару США и 20% (2014 г.: 20%) росту и снижению курса рубля по отношению к евро. Данный уровень оценки основан на динамике движения курса в течение 2015 г. и в начале 2016 г. Анализ чувствительности включает только статьи, выраженные в иностранной валюте и их пересчет на конец отчетного периода при изменении курса обмена валют. Положительные значения, представленные ниже, показывают увеличение прибыли и капитала при росте курса рубля по отношению к соответствующей валюте. При снижении курса рубля относительно соответствующей валюты будет наблюдаться аналогичный, но противоположный по знаку эффект на прибыль (после налогообложения), при этом суммы будут отрицательные.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

	Влияние доллара США		Влияние евро	
	2015 г. 20%	2014 г. 20%	2015 г. 20%	2014 г. 20%
(Уменьшение)/увеличение прибыли после налогообложения	(270)	170	(25)	11

Этот эффект, в основном, относится к заемным средствам в евро и банковским депозитам в долларах США и евро на конец года (в 2014 г. – относится к заемным средствам в долларах США и к евро.)

Чувствительность Группы к колебанию курса иностранной валюты значительно изменилась в течение текущего периода, главным образом, в связи с нестабильным курсом обмена рубля к доллару США и к евро.

Процентный риск

Деятельность Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. подвержена процентному риску, так как Группа имеет заемные средства с плавающей процентной ставкой. Управление такими рисками осуществляется за счет поддержания соответствующего соотношения между заемными средствами с фиксированной и плавающей процентной ставкой. По состоянию на 31 декабря 2014 года не подвержена процентному риску, так как Группа не имела заемные средства с плавающими процентными ставками.

У Группы нет официальной политики и процедур для управления процентными рисками, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Группы.

Анализ чувствительности к процентной ставке

Если бы по состоянию на 31 декабря 2015 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год и капитал составили бы на 12 млн рублей больше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль после налогообложения и капитал составили бы на 12 млн рублей меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

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 на обесценение дебиторской 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.

34 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска включает балансовую стоимость:

	Рейтинг «А»
На 31 декабря 2015 г.	
Денежные средства и их эквиваленты	2 288
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	14 978
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	697
На 31 декабря 2014 г.	
Денежные средства и их эквиваленты	4 140
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	6 210
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	243

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

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
		Денежные средства	Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	Денежные средства	Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы
A+	Эксперт РА	-	-	88	257
A+(rus)	Fitch Ratings	500	6 568	1 519	610
A++	Эксперт РА	30	534	1	-
AA+(rus)	Fitch Ratings	-	-	-	2 085
Aa3.ru	Moody's	27	7 457	500	1 300
AAA(rus)	Fitch Ratings	1 731	365	2 032	1 958
Итого		2 288	14 924	4 140	6 210

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации.

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 котировкам 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.

35 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и включены в уровень 3 иерархии справедливой стоимости. (см. Примечание 16).

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, займов выданных приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 иерархии, обесцененная дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 16 и 19).

Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 28).

Справедливая стоимость кредитов и займов полученных отнесена к уровню 2 (см. Примечания 25 и 27).

36. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Доли собственности Компании в консолидируемых компаниях представлены следующим образом:

Вид деятельности	Доля собственности %	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дочерние предприятия		
Зарегистрированы в Российской Федерации (город Казань)		
ООО «ДК Химиков»	100	100
Культурно-досуговая деятельность		

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

К моменту выпуска консолидированной финансовой отчетности Группа досрочно погасила часть своих обязательств по кредитам в сумме 1 528 млн рублей.

Директор акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Д. П. Деревянкин
28 марта 2016 года



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 51 (пятьдесят один) лист.