

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

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

31 декабря 2017 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	5
2.	УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ.....	5
3.	ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	5
4.	НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	5
5.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	9
6.	ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ.....	19
7.	ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	21
8.	СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	21
9.	КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	21
10.	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО.....	22
11.	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	22
12.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	23
13.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	24
14.	ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	25
15.	ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ.....	26
16.	ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	26
17.	ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	26
18.	ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ.....	27
19.	АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	27
20.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	28
21.	АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	28
22.	ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	29
23.	КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	29
24.	ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	30
25.	ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	31
26.	АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	32
27.	ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ	32
28.	ДИВИДЕНДЫ	32
29.	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	32
30.	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ	34
31.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
32.	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ	35
33.	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	39
34.	ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ ГРУППЫ.....	40
35.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	40

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Казаньоргсинтез»:

Мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность

- на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 958 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 5% от прибыли до налогообложения.

Объем аудита

- Мы провели работу по аудиту ПАО «Казаньоргсинтез», расположенного в городе Казань Российской Федерации.
- Объем аудита покрывает 99,9% выручки Группы и 99,9% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Ключевой вопрос аудита

- Признание и раскрытие выручки

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

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

958 миллионов российских рублей

Как мы ее определили

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом была определена как 5% от прибыли до налогообложения Группы за 2017 год

Обоснование примененного уровня существенности

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Признание и раскрытие выручки

а) Группа осуществляет значительное количество транзакций с большим количеством покупателей из разных стран на различных условиях перехода права собственности и рисков. Группа признает выручку от продажи своей продукции на основании количества отгруженной продукции и цен, согласованных с покупателем. Несмотря на то, что при признании выручки Группы применяется ограниченное профессиональное суждение, в силу существенности суммы и большого количества операций, аудит выручки

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

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

Ключевой вопрос аудита

требует значительных затрат времени аудиторской группы и является областью повышенного внимания аудитора. Как и в прошлом году, мы продолжаем считать данный вопрос ключевым вопросом аудита, несмотря на то, что не было существенных изменений в объемах и условиях операций Группы.

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

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

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

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

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

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

Определение объема аудита Группы

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

На основании процедур оценки рисков и результатов анализа существенности строк консолидированной финансовой отчетности компаний Группы, мы определили ПАО «Казаньоргсинтез» как существенный компонент Группы и провели аудиторские процедуры в отношении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с положениями МСА 600 «Аудит консолидированной финансовой отчетности».

Аудиторская команда Группы определила дочернее общество как несущественный компонент и не проводила аудиторские процедуры в отношении его показателей. Объем аудита покрывает 99,9% выручки Группы и 99,9% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет ПАО «Казаньоргсинтез» за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности, который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года, который, как ожидается, будет нам предоставлен после этой даты.

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

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

30 марта 2018 года

Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо:
ПАО «Казаньоргсинтез»

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

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
24 июля 2002 г. за № 1021603267674

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций –
11603050547

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

	Примечания	2017 г.	2016 г.
Выручка	7	72 106	75 514
Себестоимость	8	(45 409)	(43 180)
Валовая прибыль		26 697	32 334
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(6 939)	(5 932)
Прочие операционные расходы, нетто	10	(876)	(3 137)
Прибыль от операционной деятельности		18 882	23 265
Процентные доходы		617	1 491
Процентные расходы		(312)	(754)
Убыток от курсовых разниц, нетто		(35)	(662)
Прибыль до налогообложения		19 152	23 340
Расход по налогу на прибыль	11	(4 095)	(5 369)
ПРИБЫЛЬ		15 057	17 971
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки:</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	14	91	13
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки		(18)	(3)
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки		73	10
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	24	(62)	(44)
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки		(62)	(44)
Итого прочий совокупный доход/(расход)		11	(34)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		15 068	17 937
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	22	8,42	10,05

Минигулов Ф. Г.
 Генеральный директор

Калеева Л. Н.
 Главный бухгалтер

30 марта 2018 г.

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	36 960	32 352
Нематериальные активы	13	489	470
Финансовые активы	14	4 062	647
Отложенные налоговые активы	11	191	194
Прочие внеоборотные активы	15	2 261	3 305
Итого внеоборотные активы		43 963	36 968
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	16	6 614	7 717
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	1 160	689
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	18	758	824
Прочие финансовые активы	14	1 742	9 584
Авансы выданные	19	1 207	4 602
Денежные средства и их эквиваленты	20	10 330	2 717
Итого оборотные активы		21 811	26 133
Итого активы		65 774	63 101
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	21	1 905	1 905
Резерв по переоценке финансовых активов		450	377
Нераспределенная прибыль		52 499	46 589
Итого капитал		54 854	48 871
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	23	-	1 938
Отложенные налоговые обязательства	11	1 778	1 878
Прочие долгосрочные обязательства	24	324	241
Итого долгосрочные обязательства		2 102	4 057
Текущие обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	23	-	3 940
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	2 783	1 431
Авансы полученные и начисленные обязательства	26	4 703	3 588
Задолженность по налогу на прибыль		477	360
Задолженность по прочим налогам	27	808	826
Задолженность по дивидендам		47	28
Итого текущие обязательства		8 818	10 173
Итого обязательства		10 920	14 230
Итого капитал и обязательства		65 774	63 101

	Примечания	2017 г.	2016 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		19 152	23 340
Корректировки на:			
Амортизационные отчисления	8, 9	3 208	3 384
Процентные доходы, нетто		(305)	(737)
Убыток от курсовых разниц, нетто		33	693
(Прибыль)/убыток от выбытия внеоборотных активов	10	(32)	103
Изменение резерва под обесценение основных средств	10	190	-
Изменение резерва по сомнительной задолженности	10	8	(90)
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов		(20)	(12)
Убыток от первоначального признания активов по справедливой стоимости		258	117
Восстановление невостребованных дивидендов прошлых лет		(2)	(3)
Операционная прибыль до учета изменений оборотного капитала		22 490	26 795
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		1 123	(1 103)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(802)	(15)
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению и предоплаты по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль		66	(372)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов		4 620	(6 506)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности, прочих обязательств		490	142
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных и начисленных обязательств		1 110	(340)
Уменьшение налоговых обязательств, кроме обязательств по налогу на прибыль		(18)	(688)
Изменения в оборотном капитале		6 589	(8 882)
Проценты уплаченные		(261)	(713)
Налог на прибыль уплаченный		(4 093)	(5 064)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		24 725	12 136
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(7 001)	(5 187)
Поступления от реализации объектов основных средств		213	23
Приобретение депозитов (ценных бумаг) и прочих финансовых активов		(5 267)	(26 248)
Погашение депозитов (ценных бумаг) и прочих финансовых активов		9 465	30 802
Приобретение внеоборотных активов	13	(194)	(165)
Проценты полученные		545	1 647
Проценты капитализированные		-	(1)
Денежные средства, (направленные на)/полученные от инвестиционную деятельность, нетто		(2 239)	871
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Погашение долгосрочных кредитов и займов	23	(5 902)	(6 593)
Дивиденды уплаченные		(9 064)	(5 772)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(14 966)	(12 365)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		7 520	642
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		2 717	2 288
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств, выраженных в иностранной валюте		93	(213)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		10 330	2 717

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	Примечания	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 года		1 905	367	34 451	36 723
Прибыль		-	-	17 971	17 971
Прочий совокупный доход/(расход) за вычетом отложенного налога		-	10	(44)	(34)
Итого совокупный доход за год		-	10	17 927	17 937
Дивиденды объявленные	28	-	-	(5 789)	(5 789)
Остаток на 1 января 2017 года		1 905	377	46 589	48 871
Прибыль		-	-	15 057	15 057
Прочий совокупный доход/(расход) за вычетом отложенного налога		-	73	(62)	11
Итого совокупный доход за год		-	73	14 995	15 068
Дивиденды объявленные	28	-	-	(9 085)	(9 085)
Остаток на 31 декабря 2017 года		1 905	450	52 499	54 854

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПАО «Казаньоргсинтез» («Компания») было зарегистрировано 31 августа 1993 г. в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация. Основной деятельностью компании и ее дочерних компаний («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 дочерней компании представлена в Примечании 34.

2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований.

Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Однако в 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Улучшение ситуации в экономике привело к череде улучшений прогнозов по рейтингам у международных рейтинговых агентств. Причинами пересмотра прогнозов эксперты назвали выросшую экономическую и финансовую устойчивость России к внешним геополитическим потрясениям и уменьшение зависимости от цен на нефть.

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

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

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

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

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

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

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается.

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

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

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

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

Новый стандарт вводит понятие перехода контроля. Для определения момента перехода контроля Группа использовала следующие индикаторы: момент перехода права собственности, переход рисков и выгод, право на оплату, право физического использования, факт принятия товара со стороны покупателя.

На основании проведенного анализа Группа ожидает, что стандарт не окажет существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность, так как большая часть выручки получена в результате контрактов, по которым момент перехода рисков и выгод совпадает с моментом перехода контроля.

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

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

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

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

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

В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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:

- Активов, отраженных по условной первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»;

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

Признание выручки и доходов

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

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционная аренда

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

Курсовые разницы

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою хозяйственную деятельность (в функциональной валюте). Функциональной валютой для всех компаний Группы является российский рубль. Российский рубль был также 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.

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

Затраты по заимствованиям («займам»)

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

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

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

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

Процентные доходы

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

Процентные расходы

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

Вознаграждения работников

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию

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

Помимо этого, у Компании имеется договор с негосударственным пенсионным фондом о дополнительном пенсионном обеспечении работников, по которому у Компании имеется обязательство, обусловленное сложившейся практикой.

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

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

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

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

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

Налог на прибыль

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

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. 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.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль (продолжение)

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

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Основные средства

Существенная часть основных средств Группы была оценена независимыми сертифицированными профессиональными оценщиками при первоначальном применении МСФО Группой, а также при оценке активов приобретенных дочерних компаний, отражаемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». 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 первоначального применения МСФО Группой, 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, сооружения и передаточные устройства	10 – 85 лет
Машины и оборудование	5 – 30 лет
Транспортные и прочие основные средства	5 – 35 лет

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

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 операционные (доходы)/расходы, нетто».

Незавершенное строительство

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нематериальные активы

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

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

Программное обеспечение	1 – 5 лет
Лицензии	1 – 10 лет
Патенты	9 – 18 лет
Торговые знаки	5 – 10 лет

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены продажи. 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.

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

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

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

Акцизы

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Акцизы (продолжение)

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

Авансы выданные

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

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

Обесценение активов за исключением финансовых активов

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

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

Финансовые активы

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

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

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.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

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. Нарастающие 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. Нарастающие процентные доходы и нарастающие процентные расходы, включая нарастающий купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в составе прочего совокупного дохода (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи)

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

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Первоначальное признание финансовых инструментов (продолжение)

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

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

Прибыли/убытки при первоначальном признании дебиторской задолженности, вызванные разницей между балансовой и справедливой стоимостью отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Прочие операционные расходы/(доходы), нетто».

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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, имеющихся 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.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Отражение размещения и погашения депозитов

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

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

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, составленной в соответствии с российским законодательством. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Прибыль на акцию

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет

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

Резервы предстоящих расходов и платежей

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

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

6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

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

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

6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль

Сумма обязательства по налогу на прибыль, уплачиваемому Группой, в значительной мере является расчетной оценкой в связи со сложностью законодательной базы в Российской Федерации. По ряду операций и расчетов размер окончательного налогового обязательства не может быть определен с достаточной степенью уверенности в силу постоянного изменения законодательной базы. При необходимости Группа признает дополнительные потенциальные обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок. В случае если итоговый результат начисления налога будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. (Примечание 31)

Природоохранные обязательства

Деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа перечисляет плату за негативное воздействие на окружающую среду за право осуществлять выбросы в пределах законодательно установленных норм и отражает ее в составе расходов текущего периода. По мнению руководства, данные платежи покрывают все природоохранные обязательства, поэтому Группа не создает резервов под природоохранные обязательства (Примечание 31).

Срок полезного использования основных средств

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

Обесценение активов

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

Оценка справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги

Руководство Группы определило справедливую стоимость инвестиций в ценные бумаги не имеющие котировок на активном рынке на основе подхода, применяемого при оценке метода долевого участия, с применением необходимых корректировок (Примечание 14).

Резервы по сомнительной задолженности

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

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

Оценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников

Руководство Группы пришло к выводу, что некоторые разовые выплаты работникам при выходе на пенсию, а также фиксированные выплаты неработающим пенсионерам приводят к образованию у Группы обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников. Соответственно, резерв по таким выплатам был учтен в консолидированном отчете о финансовом положении.

Руководство Группы продолжает анализировать подобные программы и оценивать их с точки зрения возможного влияния на необходимость признания обязательства (Примечание 24).

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

Ниже в таблице приводится анализ выручки по рынкам сбыта:

	2017 г.	2016 г.
Реализация в Российской Федерации	57 044	62 125
Реализация на экспорт	15 062	13 389
Итого	72 106	75 514

Ниже в таблице приводится анализ выручки по видам:

	2017 г.	2016 г.
Реализация продукции нефтехимии	71 697	74 811
Прочая выручка	409	703
Итого	72 106	75 514

Ниже в таблице приводится анализ выручки по крупнейшим покупателям, продажи по которым составили 10 и более процентов от выручки каждому:

	2017 г.	2016 г.
Крупнейший один покупатель (2016 г.: два покупателя)	12 164	20 043
Прочие покупатели	59 942	55 471
Итого	72 106	75 514

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2017 г.	2016 г.
Сырье и материалы	30 925	29 429
Электроэнергия и вода	5 906	5 468
Расходы на оплату труда	4 459	4 359
Амортизация	2 919	3 199
Ремонт и техническое обслуживание	815	672
Прочие	188	230
	45 212	43 357
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	197	(177)
Итого	45 409	43 180

В связи с изменением налогового законодательства в Российской Федерации, снижением таможенных пошлин на нефть и отдельные виды нефтепродуктов и, как следствие, ростом цен на сырье для предприятий, занимающихся дальнейшей его переработкой, и вводом акцизов на ряд продукции нефтехимии, Правительством Российской Федерации для этих предприятий был разработан механизм компенсационных выплат путем применения повышающего коэффициента к суммам акциза в соответствии с п. 15 и 20 ст. 200 НК РФ. Таким образом, в составе статьи Сырье и расходные материалы отражена сумма возмещенного из бюджета акциза в размере 472 млн руб. за 2017 год (2016 г. – 397 млн руб.) как частичная компенсация роста стоимости сырья.

9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Рекламные и прочие услуги	2 241	1 523
Расходы на оплату труда	1 679	1 612
Транспортировка груза	696	681
Налоги кроме налога на прибыль	646	663
Ремонт и техническое обслуживание	307	233
Амортизация	289	185
Аренда	277	277
Материальные затраты	236	216
Услуги банков	55	54
Страхование	50	62
Прочие административные и коммерческие расходы	463	426
Итого	6 939	5 932

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО

	2017 г.	2016 г.
Расходы по социальной политике и благотворительность	770	2 925
Возмещение ущерба	(321)	-
Содержание объектов социальной сферы	317	268
Прибыль от выбытия материалов	(243)	(79)
Убыток от первоначального признания активов по справедливой стоимости	241	3
Обесценение основных средств	190	-
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(32)	103
Штрафы по договорам	(30)	26
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение сомнительной задолженности	8	(90)
Прибыль от сдачи имущества в аренду	(6)	(7)
Прочие доходы, нетто	(18)	(12)
Итого	876	3 137

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

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2017 г.	2016 г.
Текущий налог на прибыль	4 206	5 269
Налог на прибыль по прошлым периодам	4	-
Отложенный налог на прибыль к (возмещению)/к уплате	(115)	100
Итого	4 095	5 369

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к налогооблагаемой прибыли Группы за 2017 и 2016 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетного налога на прибыль с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	19 152	23 340
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	3 830	4 668
Налоговый эффект доходов и расходов, не учитываемых при расчете налогооблагаемой базы	265	701
Расход по налогу на прибыль	4 095	5 369
	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы	(191)	(194)
Отложенные налоговые обязательства	1 778	1 878
Отложенное налоговое обязательство, нетто	1 587	1 684

Временные разницы между расчетами для целей налогообложения в соответствии с российским законодательством и настоящей консолидированной финансовой отчетностью приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств. Налоговый эффект от изменения данных временных разниц представлен ниже и отражен на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. по ставке 20%:

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2017 г.	(Восста- новлено)/ отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесен в состав прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2016 г.	(Восста- новлено)/ отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесен в состав прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2015 г.
Основные средства	1 548	(145)	-	1 693	57	-	1 636
Финансовые активы	116	-	18	98	12	3	83
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(61)	(27)	-	(34)	(28)	-	(6)
Товарно- материальные запасы	76	(11)	-	87	(5)	-	92
Прочее, нетто	(92)	68	-	(160)	64	-	(224)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	1 587	(115)	18	1 684	100	3	1 581

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания, сооружения и передаточ- ные устройства	Машины и оборудо- вание	Транс- портные и прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2016 г.	25 139	32 876	4 127	5 047	67 189
Поступления	64	154	229	4 782	5 229
Выбытия	(192)	(592)	(74)	(124)	(982)
Перевод из незавершенного строительства	964	2 438	510	(3 912)	-
На 31 декабря 2016 г.	25 975	34 876	4 792	5 793	71 436
Поступления	279	163	1 473	6 203	8 118
Выбытия	(172)	(362)	(77)	(275)	(886)
Перевод из незавершенного строительства	317	646	241	(1 204)	-
Переклассификация	9	12	(21)	-	-
На 31 декабря 2017 г.	26 408	35 335	6 408	10 517	78 668
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2016 г.	(11 144)	(22 471)	(3 077)	-	(36 692)
Начислено за период	(837)	(2 073)	(307)	-	(3 217)
Списано при выбытии	173	582	70	-	825
На 31 декабря 2016 г.	(11 808)	(23 962)	(3 314)	-	(39 084)
Начислено за период	(857)	(1 798)	(378)	-	(3 033)
Списано при выбытии	170	354	75	-	599
Переклассификация	-	(8)	8	-	-
Обесценение	(1)	-	-	(189)	(190)
На 31 декабря 2017 г.	(12 496)	(25 414)	(3 609)	(189)	(41 708)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	14 167	10 914	1 478	5 793	32 352
На 31 декабря 2017 г.	13 912	9 921	2 799	10 328	36 960

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость земли в разделе «Земля, здания, сооружения и передаточные устройства» составляет 412 млн. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 402 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. основные средства и объекты незавершенного строительства не были предоставлены в залог под обеспечение долгосрочных кредитов и займов, предоставленных Группе.

В составе поступлений за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., отражены капитализированные проценты в размере 1 млн. руб. Средняя ставка капитализации затрат по займам за 2016 г. составила 0,9%.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в составе основных средств имеются полностью амортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 9 300 млн. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 9 684 млн. руб.).

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 337 млн. руб. или уменьшиться на 276 млн. руб. за год, закончившихся 31 декабря 2017 г. (на 31 декабря 2016 г.: увеличиться на 357 млн. руб., уменьшиться на 292 млн. руб.).

Значительное увеличение незавершенного строительства вызвано реализацией компаниями Группы разнообразных инвестиционных программ.

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы в основном представлены расходами, связанными с приобретением лицензионных технологий производств Бисфенола А, Поликарбоната и Полиэтилена низкого давления.

	Программное обеспечение	Лицензии, патенты и товарные знаки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2016 года	146	1 393	1 539
Поступления	165	-	165
Выбытия	(19)	-	(19)
На 31 декабря 2016 г.	292	1 393	1 685
Поступления	193	1	194
Выбытия	(29)	-	(29)
На 31 декабря 2017 г.	456	1 394	1 850
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2016 г.	(118)	(949)	(1 067)
Начислено за период	(26)	(141)	(167)
Списано при выбытии	19	-	19
На 31 декабря 2016 г.	(125)	(1 090)	(1 215)
Начислено за период	(34)	(141)	(175)
Списано при выбытии	29	-	29
На 31 декабря 2017 г.	(130)	(1 231)	(1 361)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2016 г.	167	303	470
На 31 декабря 2017 г.	326	163	489

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	Уровень иерархии справед- ливой стоимости	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Долевые ценные бумаги	3	612	521
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Депозитные вклады сроком более 12 месяцев	2	3 315	-
Займы выданные	2	135	126
Итого		4 062	647
Краткосрочные			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Депозитные вклады сроком более 3 мес.	2	1 729	9 570
Займы выданные	2	13	14
Итого		1 742	9 584

Долгосрочные долевые ценные бумаги, представлены акциями следующих компаний:

	Доля собственности, %		Уровень иерархии справед- ливой стоимости	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.			
ОАО					
«Татнефтехиминвестхолдинг»	7%	7%	3	592	502
ОАО «Казанская ярмарка»	2%	2%	3	3	3
АО «Национальный НПФ»	2%	2%	3	8	8
ООО «ТАИФ-Инвест»	3%	3%	3	9	8
Итого				612	521

В приведенной ниже таблице раскрывается чувствительность расчета справедливой стоимости финансовых активов к изменению ключевых допущений:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
на 31 декабря 2017 г.	612	чистые активы	±10%	61
на 31 декабря 2016 г.	521	анализируемых компаний	±10%	52

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

	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января	521	508
Переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода	91	13
Балансовая стоимость на 31 декабря	612	521

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, изменений в методах оценки для повторяющихся оценок справедливой стоимости не произошло.

15. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные авансы выданные	1 587	2 761
Прочие внеоборотные активы	377	429
Долгосрочная дебиторская задолженность	297	115
Итого	2 261	3 305

16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Запасы и материалы	5 520	6 446
Незавершенное производство	737	832
Готовая продукция	362	464
Резерв под обесценение материалов, запасов и готовой продукции	(5)	(25)
Итого	6 614	7 717

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

	2017 г.	2016 г.
Остаток на начало периода	25	37
Списание стоимости до чистой возможной цены продажи	2	15
Восстановление ранее проведенного списания	(22)	(27)
Остаток на конец периода	5	25

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	583	177
Прочая дебиторская задолженность	585	516
Резерв по сомнительной задолженности	(8)	(4)
Итого	1 160	689

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

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

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

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

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Менее трех месяцев	-	4
Итого	-	4

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

	2017 г.	2016 г.
Остаток на начало периода	4	108
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	8	-
Суммы, списанные как безнадежные к взысканию	(4)	(14)
Восстановленный убыток от обесценения дебиторской задолженности	-	(90)
Остаток на конец периода	8	4

При определении вероятности взыскания торговой и прочей дебиторской задолженности Группа рассматривает любые изменения платежеспособности дебиторов с даты предоставления коммерческого кредита до отчетной даты. Концентрация кредитного риска является ограниченной в связи с наличием значительной клиентской базы. Руководство Группы считает, что сумма резерва по сомнительным долгам, представленная в консолидированной финансовой отчетности, достаточна для покрытия кредитного риска Группы (Примечание 32).

18. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	700	766
Акцизы к возмещению	56	58
Прочие налоги	2	-
Итого	758	824

19. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы, выданные поставщикам	1 218	4 613
Резерв по сомнительной задолженности	(11)	(11)
Итого	1 207	4 602

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Текущие счета:		
- в рублях	2 399	923
- в иностранной валюте	2 630	296
Депозиты		
- в рублях	5 300	1 000
- в иностранной валюте	-	498
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	-
Итого	10 330	2 717

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2017 г. тыс. акций	31 декабря 2016 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.

Республика Татарстан использует в отношении Компании специальное право на участие в управлении Компании («золотая акция»), которая дает право на наложение вето на определенные решения, принятые общим собранием акционеров или Советом директоров. 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 Республики Татарстан было продлено на неопределенный период.

Конечной контролирующей стороной и материнской компанией Группы является ОАО «ТАИФ», которое контролирует ООО «Телеком-Менеджмент», владеющее более 50% акций Группы. По состоянию на отчетную дату у Группы отсутствуют иные акционеры с долей владения более 20%.

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2017 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 15 244 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. – 18 170 млн. руб.).

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию:

	2017 г.	2016 г.
Количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Группы (млн. руб.)	15 057	17 971
За вычетом суммы дивидендов по привилегированным акциям после налогообложения (млн. руб.)	(28)	(28)
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	8,42	10,05

Группа не имеет акций с разводняющим эффектом.

23. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в рублях	-	5 878
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение одного года и отраженных в составе краткосрочных кредитов и займов	-	(3 940)
Итого долгосрочные кредиты и займы	-	1 938

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Между первым и пятым годами	-	1 984
Итого	-	1 984

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

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой на 31 декабря 2016 года балансовой стоимостью 1 938 млн. руб., определенная на основании описанной выше методики путем применения ставки 9,25%, составляет 1 923 млн. руб.

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов, подлежащая уплате в течение одного года	-	3 940
Итого	-	3 940

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение трех месяцев	-	1 105
От трех месяцев до одного года	-	3 179
Итого	-	4 284

23. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

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

В приведенной ниже таблицы показаны изменения кредитов и займов, полученных Группой, возникающие в результате финансовой деятельности, включая как денежные, так и не денежные изменения:

	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	5 878
Долгосрочные кредиты и займы погашенные	(5 902)
Проценты уплаченные	(261)
Неденежные изменения	
Проценты начисленные	255
Прочие изменения	30
Балансовая стоимость на 31 декабря	-

В течение 2017 года Группа досрочно погасила все обязательства по кредитам и займам.

24. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности	276	207
Прочие обязательства по вознаграждениям работников	48	33
Прочая кредиторская задолженность	-	1
Итого прочие долгосрочные обязательства	324	241

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

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников

	2017 г.	2016 г.
Обязательства на начало периода	207	159
<i>Расходы, отнесенные на прибыль и убытки, включающие в себя:</i>		
Стоимость услуг текущего периода	23	20
Процентные расходы	24	20
Выплаченные вознаграждения	(40)	(36)
<i>Расходы, отнесенные на прочий совокупный доход, включающие в себя:</i>		
Актуарные убытки в результате изменения финансовых допущений	62	44
Обязательства на конец периода	276	207

Изменения допущений по демографическим показателям не оказали существенного влияния на актуарные убытки.

24. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников

	2017 г.	2016 г.
Обязательства на начало периода	33	24
Стоимость услуг текущего периода	4	3
Процентные расходы	3	2
Выплаченные вознаграждения	(7)	(5)
Расходы от переоценки	15	9
Обязательства на конец периода	48	33

Основные актуарные допущения:

	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконтирования	7,64%	8,46%
Темп роста минимального размера оплаты труда	5,5%	5,5%

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

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

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

	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконтирования – ниже на 1%	23	15
Темп роста минимального размера оплаты труда – выше на 1%	1	1

В течение следующего года Группа планирует произвести выплаты в счет погашения обязательства по окончании трудовой деятельности работников в сумме 23 млн. руб.

Средняя продолжительность обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников составляет 6 лет на 31 декабря 2017г. (на 31 декабря 2016 г.: 6 лет)

В течение 2017 г. Группа произвела отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 1 185 млн. руб. (2016 г.: 1 158 млн. руб.). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	2 762	1 338
Прочая кредиторская задолженность	21	93
Итого	2 783	1 431

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

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение трех месяцев	2 783	1 103
От трех месяцев до одного года	-	328
Итого	2 783	1 431

26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы полученные	3 889	2 667
Резерв по краткосрочным вознаграждениям работников	602	735
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников	212	186
Итого	4 703	3 588

27. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Налог на добавленную стоимость	522	572
Налог на имущество	92	48
Страховые взносы	87	105
Земельный налог	60	60
Прочие налоги	47	41
Итого	808	826

28. ДИВИДЕНДЫ

	2017 г.	2016 г.
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:		
- обыкновенные акции (3,2261 руб. на акцию)	-	5 759
- привилегированные акции (0,25 руб. на акцию)	-	30
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:		
- обыкновенные акции (5,0726 руб. на акцию)	9 055	-
- привилегированные акции (0,25 руб. на акцию)	30	-
Итого	9 085	5 789

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Торговая и прочая дебиторская задолжен- ность и авансы выданные	Торговая и прочая кредиторская задолжен- ность и авансы полученные
31 декабря 2017 г.		
- акционеры	2	-
- прочие связанные стороны	197	831
Итого	199	831
31 декабря 2016 г.		
- прочие связанные стороны	3 738	230
Итого	3 738	230

	Выручка	Приобретение материалов и услуг	Приобретение основных средств	Прочие расходы/ (доходы)
2017 г.				
- акционеры	-	2	5	-
- прочие связанные стороны	2 625	8 037	1 692	51
Итого	2 625	8 039	1 697	51
2016 г.				
- акционеры	-	4	-	-
- прочие связанные стороны	2 216	8 580	491	(44)
Итого	2 216	8 584	491	(44)

Вознаграждение, уплаченное ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., в виде заработной платы и прочих выплат составило 217 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 183 млн. руб.).

Операции с российскими правительственными учреждениями и государственными компаниями

Республика Татарстан оказывает значительное влияние на деятельность группы.

В процессе своей деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, на которые Республика Татарстан или Российская Федерация оказывают значительное влияние либо контролируют, включая промышленные, финансово-кредитные учреждения и различные государственные структуры. В значительной степени операции с этими связанными сторонами осуществляются по рыночным условиям или по регулируемым тарифам. Банковские депозиты Группа размещает в банках, связанных с государством, по действующим рыночным ставкам.

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

	2017	2016
Продажа товаров и услуг	(566)	(783)
Приобретение товаров и услуг	16 181	15 528
Прочие расходы	216	2 909
Приобретение основных средств	70	37
Начисленный процентный доход	(8)	(329)
Погашенный процентный расход	285	718
Размещение банковских депозитов	-	5 591
Погашение банковских депозитов	-	(12 774)
Итого	16 178	10 897

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции с российскими правительственными учреждениями и государственными компаниями (продолжение)

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные	2 220	3 552
Денежные средства и их эквиваленты	8	541
Итого	2 228	4 093
Торговая и прочая кредиторская задолженность	232	144
Кредиты и займы полученные	-	5 907
Итого	232	6 051

К операциям с Республикой Татарстан и Российской Федерацией также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечаниях 11, 18, 27.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. Группа имеет неисполненные договорные обязательства по закупкам и поставкам товаров или услуг 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.

30. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Обязательства инвестиционного характера

Договорные обязательства по будущим операциям по приобретению основных средств составляют на 31 декабря 2017 г. 3 818 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 2 710 млн. руб.). Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных средств.

Обязательства по операционной аренде

Группа арендует земельные участки, принадлежащие государству, на условиях операционной аренды. В договорах предусмотрена возможность их продления. Арендная плата зависит от площади арендуемых земельных участков и места их расположения.

Заключение данных договоров аренды не налагает на Группу никаких существенных обязательств кроме оплаты арендных платежей.

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение первого года	290	297
Между первым и пятым годами	21	3
В последующие периоды	12	5
Итого	323	305

Социальные обязательства

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

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

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

Руководство считает, что ни один из указанных исков, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного воздействия на Группу.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Охрана окружающей среды

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

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

32. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

Управление капиталом

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

При необходимости компании Группы предоставляют прогнозный бухгалтерский баланс. Данный инструмент позволяет контролировать выполнение нормативов по соотношению собственных и заемных средств.

Стратегия Группы по управлению капиталом остается неизменной с 2016 года.

В состав капитала Группы входят заемные средства, которые включают долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, информация по которым раскрыта в Примечании 23, за вычетом денежных средств и их эквивалентов, раскрытых в Примечании 20, а также капитал акционеров материнской компании, раскрытый в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Заемные средства	-	5 878
Денежные средства и их эквиваленты	(10 330)	(2 717)
Чистая задолженность	-	3 161
Капитал	54 854	48 871
Отношение чистой задолженности к капиталу	-	0,06

32 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление капиталом (продолжение)

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

- Минимальный уставный капитал публичной компании должен составлять сто тысяч рублей. Минимальный уставный капитал непубличной компании 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 оказалась меньше его уставного капитала, компания не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязана принять одно из следующих решений:
 - об уменьшении уставного капитала компании до величины, не превышающей стоимости его чистых активов;
 - о ликвидации компании.

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

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы (Примечание 23), торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 25). Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение капитала, необходимого для деятельности Группы. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 17), денежные средства и их эквиваленты (Примечание 20) и прочие финансовые активы (Примечание 14).

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (займы и дебиторская задолженность)			
Денежные средства и их эквиваленты	20	10 330	2 717
Депозитные вклады	14	5 044	9 570
Займы выданные	14	148	140
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	1 457	804
Итого активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (займы и дебиторская задолженность)		16 979	13 231
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости			
Долевые ценные бумаги	14	612	521
Итого финансовые активы		17 591	13 752
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости			
Кредиты и займы	23	-	5 878
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	2 783	1 432
Задолженность по уплате дивидендов		47	28
Итого финансовые обязательства		2 830	7 338

Основные факторы финансовых рисков и система управления рисками

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

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

32 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентный риск

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Группа не подвержена процентному риску, ввиду отсутствия кредитов и займов.

Валютный риск

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

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы		
Депозиты	5 044	3 303
- Доллары США	5 044	2 154
- Евро	-	1 149
Денежные средства и их эквиваленты	2 630	794
- Доллары США	835	268
- Евро	1 795	526
Итого активы	7 674	4 097
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	68	-
- Евро	68	-
Итого обязательства	68	-
Итого чистая позиция	7 606	4 097
- Доллары США	5 879	2 422
- Евро	1 727	1 675

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

	Прибыль/убыток (после налогообложения) и капитал	
Изменение курса:	2017 г.	2016 г.
Доллар США	941	387
Евро	276	268
Итого	1 217	655

Кредитный риск

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

32 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

Максимальный уровень кредитного риска включает балансовую стоимость активов:

	Рейтинг «А»
На 31 декабря 2017 г.	
Денежные средства и их эквиваленты	10 330
Депозитные вклады	5 044
Займы выданные	148
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	1 457
Итого	16 979
На 31 декабря 2016 г.	
Денежные средства и их эквиваленты	2 717
Депозитные вклады	9 570
Займы выданные	140
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	804
Итого	13 231

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

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Денежные средства	Депозиты	Денежные средства	Депозиты
ruA+	Эксперт РА	10 321	5 044	-	-
A++	Эксперт РА	-	-	2 176	9 570
Ba1	Moody's	8	-	-	-
ruAA	Эксперт РА	1	-	-	-
Ba2	Moody's	-	-	541	-
Итого		10 330	5 044	2 717	9 570

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет исполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. В Примечании 23 приведены финансовые обязательства Группы сгруппированные по срокам погашения исходя из остающегося на отчетную дату периода до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы, сгруппированные в таблицах по срокам погашения в указанных выше примечаниях, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств. Группа осуществляет контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии ресурсов, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

32 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционный риск

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

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

Группа разработала программу страхования, которая позволяет снизить следующие риски, связанные с производственной деятельностью Группы:

- риск возможного ущерба основному производственному оборудованию, непосредственно задействованному в технологическом процессе, зданиям и сооружениям в случае пожара или стихийного бедствия, а также риск поломок и аварий основного оборудования Группы;
- риск гибели или нанесения ущерба внутренним и экспортным поставкам полуфабрикатов и готовой продукции, а также импортированным запасам и материалам.

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

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

33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: к 1 Уровню относятся оценки по котируемым 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.

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

Группа не использует однократные оценки.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и включены в уровень 3 иерархии справедливой стоимости. (см. Примечание 14).

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.

33 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 14 и 17).

Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 25).

Справедливая стоимость кредитов и займов полученных отнесена к уровню 2 (см. Примечание 23).

34. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ ГРУППЫ

Доля собственности Компании в одной консолидируемой компании представлена следующим образом:

Вид деятельности	Доля собственности %	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Зарегистрированы в Российской Федерации (город Казань)</i>		
ООО «ДК Химиков»	100	100
Культурно-досуговая деятельность		

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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