

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

Международные стандарты финансовой отчетности

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

Отчет независимого аудитора

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	5 - 48

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности независимых аудиторов, содержащимся в представленном Отчете независимого аудитора, подготовлено с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Казаньоргсинтез» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).


При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных и разумных оценок и расчетов;
- заявление относительно того, соблюдались ли МСФО; в случае каких-либо существенных отклонений от указанных стандартов – заявление относительно того, были ли раскрыты и объяснены такие отклонения в консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности за исключением ситуации, когда такое допущение в отношении Группы применительно к обозримому будущему не является обоснованным.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Группе;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета, принятыми в соответствующих юрисдикциях, где Группа осуществляет свою деятельность;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009, года утверждена 30 апреля 2010 года в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация:


Алехин Л. С.
Генеральный директор


Гайнуллина Н. Ф.
Заместитель генерального директора –
Директор по экономике и финансам

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")

Бизнес-центр "Белая площадь"
ул. Бутырский Вал, 10
Москва, Россия, 125047
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001
www.pwc.ru

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и членам Совета директоров открытого акционерного общества «Казаньоргсинтез»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Казаньоргсинтез» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о движении денежных средств за год и консолидированный отчет об изменениях собственного капитала, за год закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам, мы должны следовать этическим нормам и планировать, и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (в тысячах рублей)

	Примечания	2009 г.	2008 г.
Выручка от реализации	7	22 158 880	23 004 806
Себестоимость реализации	8	(18 761 615)	(18 989 837)
Валовая прибыль		3 397 265	4 014 969
Коммерческие общехозяйственные и административные расходы	9	(2 503 323)	(2 979 177)
Убытки от прочей реализации, нетто	10	(112 322)	(135 337)
Расходы по финансированию, нетто	11	(2 233 129)	(1 226 935)
Инвестиционный (убыток)/прибыль, нетто	12	(510)	(78)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	13	-	(44 727)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(629 810)	(2 982 189)
Прочие расходы, нетто	14	(383 099)	(418 917)
Убыток до налогообложения		(2 464 928)	(3 772 391)
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	15	377 514	816 899
Убыток за год		(2 087 414)	(2 955 492)
Прочий совокупный доход:			
Трансляционные разницы		2 476	-
Всего совокупный доход за год		(2 084 938)	(2 955 492)
(Убыток)/прибыль, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(2 087 948)	(2 955 417)
Неконтролирующей доле участия		534	(75)
Убыток за год		(2 087 414)	(2 955 492)
Всего совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(2 086 710)	(2 955 417)
Неконтролирующей доле участия		1 772	(75)
Всего совокупный доход за год		(2 084 938)	(2 955 492)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (руб.)			
Базовый и разводненный	34	(1,19)	(1,67)

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (в тысячах рублей)

	Примечания	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	16	38 443 254	40 150 036
Нематериальные активы	17	1 264 223	919 665
Прочие финансовые активы	18	52 675	52 675
Инвестиции в ассоциированные компании	19	240	2 560
Авансы, выданные за лицензии	20	-	417 253
Итого внеоборотные активы		39 760 392	41 542 189
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	21	3 856 577	3 904 388
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	668 192	864 305
Предоплата по налогу на прибыль		5 106	70 527
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	23	310 322	370 091
Прочие оборотные активы	24	432 293	207 008
Денежные средства и их эквиваленты	25	1 014 157	324 630
Итого оборотные активы		6 286 647	5 740 949
Активы, предназначенные для продажи	26	100 267	-
ИТОГО АКТИВЫ		46 147 306	47 283 138
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ:			
Акционерный капитал	27	1 904 710	1 904 710
Собственные акции, выкупленные у акционеров	27	-	-
Добавочный капитал	27	1 515 015	1 515 015
Трансляционные разницы		1 238	-
Нераспределенная прибыль		5 867 486	7 955 434
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		9 288 449	11 375 159
Неконтролирующая доля участия		9 755	7 983
Итого капитал		9 298 204	11 383 142
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	28	440 000	948 349
Отложенные налоговые обязательства	15	299 035	678 692
Обязательства по финансовой аренде	29	-	551 577
Итого долгосрочные обязательства		739 035	2 178 618
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы	30	29 054 211	27 941 132
Торговая кредиторская задолженность	31	3 802 613	4 027 523
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	32	1 982 195	1 347 708
Авансы, полученные от покупателей		1 011 704	292 524
Прочие налоговые обязательства	33	179 224	112 491
Итого краткосрочные обязательства		36 029 947	33 721 378
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	26	80 120	-
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		46 147 306	47 283 138

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА (в тысячах рублей)

	Капитал акционеров материнской компании						
	Собственные акции			Итого			Итого капитал
	Акционер-ный капитал	Добавоч-ный капитал	Собствен-ные акции	Накоплен-ные тран-закцион-ные разни-цы	Нераспре-деленная прибыль	Итого	
Прим.							
Остаток на 1 января 2008 года	1 904 710	1 515 015	(7 712)	-	11 691 746	15 103 759	15 136 012
Всего совокупный доход за год	-	-	-	-	(2 955 417)	(2 955 417)	(2 955 492)
Дивиденды	-	-	-	-	(780 895)	(780 895)	(780 895)
Выбытие дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	(24 195)
Выкуп собственных акций	-	-	(758)	-	-	(758)	(758)
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	-	-	8 470	-	-	8 470	8 470
Остаток на 31 декабря 2008 года	1 904 710	1 515 015	-	-	7 955 434	11 375 159	11 383 142
Остаток на 1 января 2009 года	1 904 710	1 515 015	-	-	7 955 434	11 375 159	11 383 142
(Убыток)/прибыль за период	-	-	-	-	(2 087 948)	(2 087 948)	(2 087 414)
Трансляционные разницы	-	-	-	1 238	-	1 238	2 476
Всего совокупный убыток за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009 года	1 904 710	1 515 015	-	1 238	(2 087 948)	(2 086 710)	(2 084 938)
				1 238	5 867 486	9 288 449	9 298 204

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (в тысячах рублей)

	Примечания	2009 г.	2008 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Денежные средства полученные от операционной деятельности	36	4 833 401	3 271 193
Налог на прибыль уплаченный		-	(100 159)
Проценты уплаченные		(1 720 140)	(2 042 398)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности нетто		3 113 261	1 128 636
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(1 587 403)	(5 327 280)
Поступления от выбытия основных средств		203 245	9 595
Поступления от выбытия долевых инвестиций		-	75
Авансы, выданные за лицензии		(47 069)	(297 927)
Проценты полученные		1 500	4 795
Дивиденды полученные		-	1 682
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность нетто		(1 429 727)	(5 609 060)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Привлечение краткосрочных кредитов и займов		1 557 354	14 674 641
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(2 288 662)	(13 486 584)
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		466 773	5 196 287
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(574 830)	(1 049 673)
Дивиденды выплаченные		-	(603 340)
Выкуп собственных акций		-	(758)
Поступления от продажи выкупленных собственных акций		-	8 470
Погашение задолженности по финансовой аренде		(144 697)	(336 506)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		(984 062)	4 402 537
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		699 472	(77 887)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		324 630	455 205
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств выраженных в иностранной валюте		(9 945)	(52 688)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 014 157	324 630

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

Основные производственные мощности Группы расположены в г. Казань Республика Татарстан Российская Федерация. Компания зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, 420051, ул. Беломорская 101.

Информация о дочерних предприятиях Компании представлена в Примечании 40.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Мировой финансовый кризис оказывает серьезное влияние на экономику Российской Федерации с середины 2008 г.:

- Низкие товарные цены привели к уменьшению доходов от экспорта и соответственно к снижению спроса на внутреннем рынке. В 2009 г. наблюдался спад экономики в России.
- Рост рискованных премий для российского и других развивающихся рынков привел к резкому увеличению стоимости финансирования за счет иностранного капитала.
- Обесценение российского рубля относительно свободно конвертируемых валют (по сравнению с курсом рубля по отношению к доллару в размере 25,3718 руб. за 1 доллар США на 1 октября 2008 г.) привело к увеличению долгового бремени компаний по займам в иностранной валюте, которые значительно возросли в последние годы.
- В рамках превентивных мер по уменьшению влияния ситуации на финансовых рынках на экономику правительство пошло на значительный дефицит бюджета в 2009 г.

Заемщики и дебиторы Группы пострадали от ухудшения финансовой и экономической ситуации, что в свою очередь повлияло на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение условий ведения деятельности заемщиков и дебиторов привело к пересмотру прогнозов руководства в отношении ожидаемых будущих потоков денежных средств используемых в оценке обесценения.

Налоговое валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для компаний в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации заключаются в несовершенстве законодательной базы, а также в других недостатках правовой и налоговой систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических финансовых и валютных мер предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой правовой нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2009 года.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» Данный стандарт применяется организациями долговые или долевые инструменты, которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия для

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

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

таких компаний финансовой и описательной информации об операционных сегментах с указанием сегментной информации составляемой на основе информации, которая используется для целей внутреннего учета.

МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам» (пересмотрен в марте 2007 г.). Основным изменением является исключение возможности немедленного отнесения на расходы затрат по займам, связанными с активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Затраты по займам непосредственно связанные с приобретением строителем или производством актива подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (актив отвечающий определенным требованиям) включаются в стоимость этого актива если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату. Прочие затраты по займам списываются по методу эффективной ставки процента.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 года). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который также будет включать в себя суммы изменений в капитале компании, например, переоценку финансовых активов имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компании получают право представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Группа остановила свой выбор на представлении общего отчета о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также содержит требование представлять бухгалтерский баланс (отчет о финансовом положении) на начало наиболее раннего сравнительного периода во всех случаях, когда компания производит пересчет сравнительных данных вследствие реклассификации изменений в учетной политике или исправления ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 повлиял на представление финансовой отчетности Группы, но не оказал воздействия на признание или оценку конкретных операций и расчетов.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2008 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по усовершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений к МСФО. Изменения представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения и дополнения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться на счете прибылей и убытков в момент выполнения расчетов по

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей)

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (продолжение)

выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не применяется к операциям Группы, так как Группа не производит распределение неденежных активов собственникам.

ПКИ 18 «Учет активов полученных от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет порядок учета получения активов от клиентов, а именно обстоятельства, при которых выполняются критерии признания актива; порядок признания активов и порядок их оценки при первоначальном признании; установление отдельно определяемых операций получения активов (одна или более операций при передаче актива); признание выручки и учет полученных денег от клиентов. ПКИ 18 не окажет влияние на финансовую отчетность Группы.

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу в отношении годовых периодов начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет порядок учета при погашении компанией долговых обязательств своими собственными долевыми инструментами. В отчете о прибылях и убытках признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевого инструмента с балансовой стоимостью задолженности. ПКИ 19 не окажет влияние на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года вступает в силу для годовых периодов начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующей доли участия (ранее – «доли меньшинства») даже в том случае, когда в результате сальдо по неконтролирующей доле участия будет дебетовым (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение убытка над долей меньшинства начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с капиталом. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Группа считает, что пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в 2008 года вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения которая наступает непосредственно в дату начала или после начала первого годового отчетного периода начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) на счете прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО 3 включает также в свой объем объединения бизнеса только с участием компаний взаимного сотрудничества и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора. Группа будет применять данный стандарт перспективно к любому объединению бизнеса, начиная с 1 января 2010 года.

Применимость к хеджируемым статьям – Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в силу для ретроспективного применения для годовых периодов начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная поправка разъясняет, каким образом принципы определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств используются в различных ситуациях. Группа не предполагает, что данная поправка повлияет на ее финансовую отчетность, так как Группа не применяет учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (после изменения принятого в декабре 2008 года применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей)

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (продолжение)

обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Группа пришла к выводу, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на финансовую отчетность Группы.

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (вступает в силу для годовых периодов начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные поправки создают четкую основу для классификации выплат основанных на акциях в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Поправка вводит в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Поправки расширяют объем рекомендаций ПКИ 11 и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Они также разъясняют определение терминов приведенных в Приложении к данному стандарту. Группа считает, что пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность

Классификация эмиссий прав – поправка к МСФО (IAS) 32 (поправка выпущена 8 октября 2009 года; действительна для годовых периодов начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее). Поправка освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций доходы, от которых выражены в иностранной валюте от классификации в качестве производных финансовых инструментов.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; изменения МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2010 года или после этой даты). Указанные изменения представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и толкований: разъяснение, что на взносы предприятий в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не распространяется сфера применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 5 и других стандартов в отношении необоротных активов (или ликвидационных групп), отнесенных в категорию удерживаемых для продажи или прекращенной деятельности; требование раскрывать в отчетности информацию об оценке общих активов и обязательств для каждого отчетного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8, только если информация о таких суммах регулярно предоставляется лицам или органам, ответственным за принятие операционных решений; изменение МСФО (IAS) 1, разрешающее относить некоторые обязательства, расчет по которым производится собственными долевыми инструментами субъекта хозяйственной деятельности, в категорию долгосрочных; изменение МСФО (IAS) 7, согласно которому только те расходы, которые приводят к признанию актива, могут быть отнесены в категорию инвестиционной деятельности; разрешение относить некоторые долгосрочные договора аренды земли в категорию финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю в конце срока аренды; предоставление дополнительных рекомендаций в МСФО (IAS) 18 для определения того факта, выступает ли субъект хозяйственной деятельности принципалом или агентом; разъяснение в МСФО (IAS) 36, что генерирующая денежные потоки единица не может быть больше операционного сегмента до объединения; дополнение МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе операции по объединению компаний; изменение МСФО (IAS) 39, для того чтобы (i) включить в сферу его применения опционные контракты, которые могут привести к объединению компаний, (ii) разъяснить период реклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в состав финансового результата и (iii) указать, что возможность досрочного погашения тесно связана с основным контрактом, если после его осуществления заемщик возмещает экономический убыток кредитора; изменение ПКИ 9, указывающее, что производные инструменты, встроенные в контракты, приобретенные в ходе операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу его применения; и отмена ограничения в ПКИ 16 относительно того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться зарубежной деятельностью, в отношении которой осуществляется хеджирование. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны» (выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 года или после указанной даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия в определении и (б) для государственных компаний было предусмотрено частичное освобождение от выполнения требований к предоставлению информации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей)

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39 которые касались классификации и измерения финансовых активов. Основные положения:

- По методам измерения финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии измеряются по справедливой стоимости и активы, которые впоследствии измеряются по амортизированной стоимости. Выбор метода измерения должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами и от договорных характеристик денежных потоков связанных с инструментом.
- Инструмент может впоследствии измеряться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (i) целью организации является сохранение актива для получения денежных потоков согласно договору и (ii) связанные с активом денежные потоки по договору представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками кредита). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с корректировкой через счет прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами впоследствии изменяются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для продажи, измеряются по справедливой стоимости с корректировкой через счет прибылей и убытков. Для всех других долевыми инструментами при первоначальном признании существует альтернативный выбор - признавать нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков при этом выбор, сделанный при первоначальном признании, впоследствии не может быть изменен. Возврат к отражению прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в составе прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка до тех пор, пока они представляют собой доход на инвестиции.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года при этом разрешается досрочное применение.

В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта его влияние на Группу и на время его принятия Группой.

Дополнительные исключения для компаний впервые использующих МСФО – поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные поправки освобождают компании применяющие метод полной стоимости от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПК 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае, когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением переоценки некоторых финансовых инструментов. Далее приводятся основные положения учетной политики.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Дочерние компании

К дочерним компаниям относятся компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу покупки. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, относящиеся к приобретению. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату каждой операции отражается как гудвил. Превышение чистой справедливой стоимости приобретенной Группой доли в идентифицируемых активах, обязательствах, а также условных обязательствах над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») незамедлительно признается в отчете о прибылях и убытках.

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

Основа для консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и дочерних компаний (включая компании особого назначения), контролируемых ею. Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми другими компаниями Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Неконтролирующие доли участия в чистых активах (за исключением гудвилла) консолидируемых дочерних предприятий представляются отдельно от капитала Группы в данных предприятиях. Неконтролирующая доля участия включает долю неконтролирующих акционеров на дату объединения предприятий (см. далее) и долю неконтролирующих акционеров в изменении капитала с этой даты. Убытки, приходящиеся на долю неконтролирующих акционеров, превышающие неконтролирующую долю участия в капитале дочернего предприятия, распределяются на долю Группы, за исключением суммы убытков, по которой меньшинство несет связывающее обязательство и имеет возможность по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Для отчетности по сделкам с долей неконтролирующей долей участия Группа использует модель материнской компании. Разница между балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия и суммой, уплаченной за ее приобретение, отражается в учете как гудвилл или отрицательный гудвилл. Группа признает разницу между стоимостью продажи и балансовой стоимостью проданной неконтролирующей доли участия как прибыль или убыток в отчете о прибылях и убытках.

Объединение предприятий

Приобретение дочерних компаний и предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость объединения предприятий определяется по совокупной справедливой стоимости переданных активов принятых на себя обязательств и долевых инструментов выпущенных Группой в обмен на получение контроля над предприятием с учетом затрат непосредственно связанных с объединением компаний. Идентифицируемые активы обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО № 3 «Объединение компаний» отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения за исключением внеоборотных активов которые классифицируются как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращаемая деятельность» и отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Гудвилл, возникающий в результате приобретения, отражается в качестве актива и первоначально учитывается по стоимости приобретения, которая представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов пассивов и условных обязательств приобретенного предприятия. Если в результате переоценки доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов пассивов и условных обязательств превысит стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии первоначально отражается пропорционально их доле в чистой справедливой стоимости, по которой отражены активы пассивы и условные обязательства.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на которую Группа оказывает существенное влияние, и которое не является ее дочерним предприятием. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений касающихся финансовой и хозяйственной политики предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Результаты деятельности активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании учитываются в консолидированном балансе по стоимости приобретения скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании после приобретения за вычетом снижения стоимости отдельных вложений. Убытки ассоциированной компании, превышающие долю Группы в капитале данной ассоциированной компании (включая любое долгосрочное участие, которое, по сути, является частью чистых инвестиций Группы в ассоциированную компанию) не признаются если только Группа не приняла на себя обязательства (определяемые нормами права или подразумеваемые) или не произвела платежи от имени данной ассоциированной компании.

Если стоимость приобретения превышает долю Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании на дату приобретения, сумма такого превышения отражается в качестве гудвилла. Гудвилл включается в балансовую стоимость инвестиций и проверяется на обесценение в составе инвестиций. Если в результате переоценки доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств превысит стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

При осуществлении операций между предприятием, входящим в Группу, и ассоциированной компанией Группы прибыли и убытки подлежат исключению в пределах доли Группы в капитале данной ассоциированной компании.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Компании особого назначения

Компании особого назначения – это предприятия, создаваемые для решения конкретных задач бизнеса Группы, при этом Группа имеет право на получение большей части выгод от деятельности компании особого назначения или принимает на себя риски связанные с деятельностью компании особого назначения.

Компании особого назначения консолидируются аналогично дочерним предприятиям, когда характер отношений с ними указывает на то, что компания особого назначения контролируется Группой.

Гудвилл

Гудвилл, возникающий в результате приобретения дочернего предприятия, представляет собой превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств дочернего предприятия на дату приобретения. Гудвилл первоначально отражается в составе активов по стоимости приобретения и впоследствии учитывается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих единиц, между которыми был распределен гудвилл, проводится оценка на предмет обесценения ежегодно или с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы снижается до уровня, ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвилла, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая величина гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы, применяемая в отношении гудвилла, возникающего в результате приобретения ассоциированной компании, описана в пункте «Инвестиции в ассоциированные компании» выше.

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению без НДС и скидок.

Реализация товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, переходят от Группы к покупателю товаров, что, как правило, происходит на дату отгрузки товаров для транспортировки третьей стороне;
- 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 высокая вероятность получения будущих экономических выгод связанных со сделкой; и
- Издержки, которые были понесены или будут понесены в связи со сделкой, могут быть надежно оценены.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Дивиденды процентные доходы и прочая выручка

Дивиденды от инвестиций признаются при установлении права Группы на получение платежа.

Процентные доходы начисляются в момент возникновения, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Доход от прочей реализации включает выручку от продаж дополнительной прочей продукции за вычетом ее себестоимости. Прочая реализация включает в себя в основном реализацию электричества, воды и тепла.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, составляющие право собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, находящиеся в финансовой аренде, первоначально учитываются как активы Группы по их справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды или, если ниже, по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в балансе в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшееся сальдо обязательства. Финансовые расходы отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках, если только они прямо не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении расходов на привлечение заемных средств (см. ниже). Условные арендные выплаты относятся на расходы в том периоде, когда они были понесены.

Платежи по операционной аренде отражаются как расходы равномерно в течение срока аренды, если другая систематическая основа не показывает временной график получения выгод пользователем от арендованного актива лучше. Условные арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются как расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Иностранная валюта

Функциональной валютой Компании и всех ее дочерних предприятий, отражающей экономическую сущность деятельности Группы, и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль («руб.» или «рубль»).

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. В каждом балансе денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, первоначальная стоимость которых оценена в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде возникновения.

Расходы на привлечение заемных средств

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

Капитализация затрат по займам производится до даты, когда активы в основном готовы к использованию по назначению или к продаже.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Расходы на привлечение заемных средств (продолжение)

Группа производит капитализацию тех затрат по займам, которых можно было бы избежать, если бы не были произведены капитальные затраты по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости средств 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.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Возмещение или расход по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением налога, отражаемого непосредственно в капитале, поскольку он относится к операциям, отражающимся в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом учета обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях 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, при первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Сальдо отложенного налога рассчитывается на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует возврат временной разницы, относящейся к налогам на дивиденды, удерживаемым с дочерних компаний, или на доход от выбытия дочерних компаний. Группой не признаются отложенные налоговые обязательства по указанным временным разницам, за исключением тех случаев, когда Руководство ожидает возврат временных разниц в обозримом будущем.

Руководство проводит оценку неопределенных налоговых позиций Группы на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка основана на интерпретации налогового законодательства, принятого или по существу принятого на отчетную дату, или любого известного соответствующего судебного или иного постановления. 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

Основные средства, предназначенные для использования в производстве, в поставках товаров или услуг или в административных целях, учитываются в балансе по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В капитализируемую стоимость основных средств включается стоимость их приобретения и основные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты на ремонт и обслуживание, не

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

соответствующие упоминаемому критерию капитализации, включаются в отчет о прибылях и убытках по мере возникновения.

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

	Сроки полезного использования в годах
Здания	20-80 лет
Машины и оборудование	5-30 лет
Прочие	3-10 лет

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

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

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива, и учитывается в отчете о прибылях и убытках.

Незавершенное строительство

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

Нематериальные активы

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

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

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

Затраты на программное обеспечение, возникающие в результате развития, внедрения и усовершенствования операционных систем, капитализируются и списываются в течение ожидаемого срока полезного использования системы. Затраты на программное обеспечение, связанные с обеспечением функционирования операционных систем учитываются в составе расходов за период, к которому они относятся.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвилла

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли 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 случаях невозможности оценить возмещаемую стоимость отдельного актива Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Если существует возможность установления обоснованных и последовательных принципов распределения активов, корпоративные активы также распределяются между отдельными генерирующими единицами, или, в случае невозможности, между самыми мелкими группами генерирующих единиц, в отношении которых можно установить обоснованные и последовательные принципы распределения.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвилла (продолжение)

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или полезная стоимость. При оценке полезной стоимости предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются сразу же в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по стоимости, определенной в результате переоценки, и в этом случае убыток от обесценения уменьшает сумму переоценки.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае сторнирование убытка от обесценения увеличивает сумму переоценки.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания финансового актива и оказывающих влияние на сумму или время поступления будущих потоков денежных средств финансового актива или группы финансовых активов, поддающихся точной оценке. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при оценке финансового актива с точки зрения обесценения, является просрочка платежа и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое имеется. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- часть или очередной взнос просрочены и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или иным образом меняются из-за финансовых трудностей контрагента, то обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной ставки процента до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются через счет резервов для списания балансовой стоимости актива до величины дисконтированной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие потери по кредиту, которые еще не были понесены), рассчитанной по первоначальной эффективной ставке процента данного актива. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств финансового актива, предоставленного в залог, отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания за вычетом расходов на получение и продажу обеспечения вне зависимости от вероятности обращения взыскания.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшится и данное уменьшение может быть по объективным причинам связано с событием, произошедшим после признания обесценения (например, повышение кредитного рейтинга дебитора), признанный ранее убыток от обесценения сторнируется путем корректировки счета резервов с отнесением изменений в составе прибыли или убытка.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

Безнадежные активы списываются против соответствующего резерва под убытки от обесценения после выполнения всех процедур, необходимых для восстановления актива и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой цены возможной реализации. Фактическая себестоимость включает в себя стоимость приобретения материалов, а также, в необходимых случаях, прямые трудозатраты, затраты на транспортировку, погрузочно-разгрузочные работы и накладные расходы, понесенные в связи с доставкой запасов к месту их нахождения и приведением их в нынешнее состояние. Себестоимость определяется с использованием средневзвешенных цен приобретения. Цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение производства продукции и расходов на реализацию.

Незавершенное производство и полуфабрикаты оцениваются по чистой производственной себестоимости единицы продукции, с учетом их степени готовности.

Резервы

Резервы признаются, когда у Группы в настоящем имеется обязательство, определяемое нормами права или подразумеваемое, возникшее в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что от Группы потребуется погашение данного обязательства, и при этом сумма обязательства может быть достоверно оценена.

Размер резервов определяется на основе оценки руководством расходов, необходимых для погашения имеющихся обязательств на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих соответствующим обязательствам. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Когда несколько или все экономические прибыли, требующие установить резерв, планируются для возмещения третьей стороной, суммы, подлежащие получению, признаются как актив, если фактически определено, что компенсация будет получена и сумма, подлежащая получению, может быть достоверно определена.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, в банках, на депозитных счетах, а также обращающиеся на рынке ценные бумаги с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается как прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения относится на прибыли или убытки.

Финансовые активы

Финансовые активы за исключением денежных средств и их эквивалентов и финансовых активов, не входящих в МСФО № 39 (пересмотренный) «Финансовые инструменты: Признание и Оценка», классифицируются в следующие категории: инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также ссуды и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей)

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Долговые ценные бумаги с фиксированными выплатами и сроками погашения, в отношении которых у Группы имеются намерения и возможность владеть до срока погашения, классифицируются как «инвестиции, удерживаемые до погашения». Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения, а доход отражается по методу фактической доходности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые определяются или как имеющиеся в наличии для продажи, или не включены ни в одну из трех вышеперечисленных категорий. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков отдельной статьей в составе собственного капитала до момента их выбытия или обесценения. В этом случае накопленные прибыли и убытки, отраженные ранее в составе собственного капитала, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость инвестиций, которые свободно торгуются на финансовых рынках, определяются на основании рыночных котировок по состоянию на дату составления баланса. Для инвестиций, не имеющих рыночных котировок, справедливая стоимость определяется на основании оценок.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при возникновении у Группы права на их получение.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность включают в себя торговую дебиторскую задолженность, ссуды и прочую дебиторскую задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, и учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является незначительной.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания данного финансового актива. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, определенной на момент признания финансового актива.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания торговой дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанные суммы снимаются со счета соответствующего резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва относятся на прибыли или убытки.

За исключением финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно отнесено к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

путем корректировки статей консолидированного отчета о прибылях и убытках. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось. Любое увеличение справедливой стоимости долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, после признания убытка от обесценения относится непосредственно на счет капитала.

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой

Классификация в качестве обязательства или долевого инструмента

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути контрактных обязательств, на основании которых они возникли.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включающие заемные средства, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом издержек по сделке и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты отражаются по цене их размещения за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Группы, за минусом размера дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Обязательства по вознаграждениям работникам

Заработная плата работников, относящаяся к текущему периоду, признается в качестве расходов текущего периода.

Все предприятия Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, осуществляют взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации. Эти взносы отражаются в отчете о прибылях и убытках в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

В Российской Федерации все обязательные социальные взносы, включающие взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации, взимаются как единый социальный налог («ЕСН»), который рассчитывается от ежегодной общей заработной платы каждого работника путем применения регрессивной шкалы ставки процента от 26% до 2%. Единый социальный налог распределяется между тремя государственными социальными фондами, включая Государственный Пенсионный фонд Российской Федерации, в размере от 20% до 2% от ежегодной общей заработной платы каждого работника. Единый социальный налог признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках, только в том случае, если работники оказали услуги, дающие им право на взносы.

Сегментная отчетность

Группа рассматривает свою деятельность как единый сегмент, так как основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в производстве и реализации продуктов неорганической и органической химии (главным образом, этилена и полиэтилена) и их производных. Данный подход соответствует внутренним отчетам, представляемым органу, принимающему решения. Органом, принимающим решения, является исполнительная дирекция.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Объявленные дивиденды

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и юридически подлежат выплате.

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему законодательству может быть распределена Компанией, определяется, основываясь на суммах, предназначенных для распределения в соответствии с применяемым законодательством и на основе финансовой отчетности отдельных предприятий, входящих в Группу. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Когда компании, входящие в состав Группы, приобретают акционерный капитал Компании, то сумма оплаты, включая все сопутствующие транзакционные издержки, вычитается из собственного капитала и отражается как собственные акции, выкупленные у акционеров, до тех пор, пока эти акции не будут перепроданы. После продажи этих акций все полученные денежные средства (чистая сумма после удержания подоходного налога) включаются в капитал. Собственные акции записываются по себестоимости по средневзвешенной стоимости. Прибыли (убытки) от операций с собственными акциями отражаются в консолидированном отчете об изменениях в акционерном капитале.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС») по операциям реализации, подлежит уплате в налоговые органы по методу начисления на основе счетов, выставляемых покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей, при соблюдении определенных ограничений.

Входящий отчет о финансовом положении на начало самого раннего сравнительного периода и соответствующая информация в Примечаниях

Пересмотренный МСФО (IAS) 1, вступивший в силу с 1 января 2009 года, требует от предприятий представлять наиболее ранний сравнительный отчет о финансовом положении («входящий отчет о финансовом положении») при применении изменений учетной политики ретроспективно или при реклассификации статей финансовой отчетности. Таким образом, предприятие, которое произвело реклассификацию статей ретроспективно, представляет, как минимум, три отчета о финансовом положении, два по каждому отчету и соответствующие примечания.

В 2009 году Группа произвела реклассификацию, которая не имеет влияния на отчет о финансовом положении – Группа представляет ранее не распределенные расходы по энергии пара в Себестоимости, тогда как ранее они были представлены в Коммерческих, общехозяйственных и административных расходах. МСФО (IAS) 1 предполагает представление входящего отчета о финансовом положении даже в случаях, когда изменения касаются только других первичных отчетов. В данных обстоятельствах руководство должно оценить существенность упущения в раскрытии информации при непредставлении входящего отчета о финансовом положении на 1 января 2008 года. По мнению руководства Группы, непредставление входящего отчета о финансовом положении в случае, когда реклассификация не затрагивает отчет о финансовом положении (данный факт раскрыт в отчетности) не является существенным и поэтому разрешено. Руководство рассматривает существенность непредставления относительно влияния отчетности на принятие экономических решений пользователями.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей)

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

Допущение о непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность, основываясь на принципе непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на финансовом положении Группы, ее текущих планах, рентабельности производства и доступе к финансовым ресурсам. Был также проведен анализ влияния недавнего финансового кризиса на дальнейшую работу Группы. На 31 декабря 2009 года общие кредитные обязательства Группы составили 29 494 211 тыс. рублей. Из этой суммы 3 755 680 тыс. рублей (2008 г.: 4 745 474 тыс. руб.) подлежит выплате в соответствии с условиями контрактов в течение следующих двенадцати месяцев, и 16 134 356 тыс. рублей были реклассифицированы в краткосрочные обязательства в связи с тем, что на 31 декабря 2009 года Группа нарушила некоторые ограничительные обязательства (2008 г.: 16 542 604 тыс. руб.), а также получила уведомление от одного из кредиторов на дату выпуска настоящей отчетности. Как следствие такой реклассификации, а также результатов финансовой деятельности Группы за отчетный год, Группа имеет чистое превышение текущих обязательств над текущими активами в размере 29 723 154 тыс. рублей (2008 г.: 27 980 429 тыс. рублей).

Как далее следует из Примечания 28, руководство предприняло определенные шаги для обеспечения дополнительного долгосрочного рефинансирования. Как описано в Примечании 41, на дату составления отчетности Группа успешно рефинансировала 21 517 253 тыс. рублей задолженности за счет кредитной линии Сбербанка России и кредитных ресурсов материнской компании ОАО Таиф. Группа также достигла договоренностей с держателями неконвертируемых еврооблигаций Группы. В результате реструктуризации и других мер по обеспечению контроля над расходами менеджмент Группы считает финансовую ситуацию стабильной и подготовило отчетность на основе принципа продолжающейся деятельности.

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования профессионального суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, применимых в определенных обстоятельствах. Фактические результаты могут значительно отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Последствия того или иного изменения в учетной оценке отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение касается только этого периода, либо в текущем и последующих периодах, если изменение затрагивает и текущий, и последующие периоды.

Основные профессиональные суждения при применении учетной политики

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

Налогообложение

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

Группа не признавала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам, относящимся к финансовым вложениям в дочерние предприятия. Группа контролирует сроки возврата временных разниц и не ожидает, что данная разница будет возвращена в обозримом будущем.

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

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

Изменение задолженности

В результате получения средств для целей рефинансирования, как указано в пункте о принципе непрерывности деятельности, Группа рассмотрела требования стандарта МСФО (IAS) 39 при определении необходимости отражения прибыли или убытка от изменения задолженности в отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупном доходе. При этом руководство рассматривало долгосрочные и краткосрочные займы и кредиты, выданные ОАО «Сбербанк России» по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также рефинансирование, предоставленное ОАО «Сбербанк России» после отчетной даты. Руководство полагает, что никакие изменения не должны отражаться, поскольку качественные факторы непогашенных кредитов и займов ОАО «Сбербанк России» по состоянию на 31 декабря 2009 года и полученного впоследствии рефинансирования значительно отличаются, в основном, по сроку кредитования и условиям погашения. В следующем отчетном периоде кредиты и займы, существующие по состоянию на 31 декабря 2009 года, будут сняты с учета, а новые кредиты и займы, предоставленные ОАО «Сбербанк России» и материнской компанией, будут отражены по справедливой стоимости.

Обязательства по охране окружающей среды

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

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок

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

Срок полезного использования основных средств

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

Обесценение активов

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

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

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

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок (продолжение)

Резервы по сомнительной задолженности

Группа создает резервы по сомнительным долговым обязательствам для расчета оцененных убытков, возникающих в результате неспособности покупателей осуществить необходимые выплаты. При оценивании адекватности резерва по сомнительной задолженности руководство основывает свои оценки на текущих общих экономических условиях, сроках возникновения задолженности, прошлом опыте списания, кредитоспособности покупателя и изменениях условий оплаты.

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

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2009 г.	2008 г.
По регионам:		
Реализация на внутреннем рынке	15 558 318	16 951 040
Реализация на экспорт	6 600 562	6 053 766
Итого	22 158 880	23 004 806
По видам продукции:		
Полиэтилен низкого давления	9 475 367	8 962 848
Полиэтилен высокого давления	4 691 498	5 700 159
Органические продукты	1 566 294	2 289 939
Товары из пластмассы	1 331 221	1 814 415
Бисфенол А	217 952	1 647 151
Производные фенола, ацетона, этилена	1 218 348	1 213 450
Поликарбонат	2 255 509	13 081
Услуги процессинга	1 402 691	1 363 763
Итого	22 158 880	23 004 806

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2009 г.	2008 г.
Сырье и материалы	9 979 526	11 469 114
Электроэнергия и вода	3 695 863	2 791 625
Заработная плата производственного персонала	1 331 596	1 785 138
Износ основных средств	2 411 505	1 571 182
Вспомогательные материалы	877 312	904 506
Услуги производственного характера	205 916	279 031
Прочие	110 097	354 598
Формирование /(восстановление) резерва под обесценение запасов	(274 017)	284 694
	18 337 798	19 439 888
Уменьшение/(Увеличение) остатков незавершенного производства и готовой продукции	423 817	(450 051)
Итого	18 761 615	18 989 837

В финансовой отчетности за 2008 год нераспределенные расходы по энергии пара в сумме 103 233 тыс.рублей входили в коммерческие, общехозяйственные и административные расходы. Эти расходы были реклассифицированы в состав затрат на электроэнергию и воду, входящие в себестоимость, так как руководство оценивает данный вид расходов как производственные расходы. Нераспределенные расходы по энергии пара за текущий период составляют 230 636 тыс.рублей.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2009 г.	2008 г.
Заработная плата	806 222	1 021 597
Налоги кроме налога на прибыль	346 633	322 834
Транспортировка, хранение и экспортные пошлины	233 835	321 006
Страхование	192 939	297 434
Материальные затраты (энергия, материалы и прочее)	160 186	203 028
Услуги	196 410	252 431
Износ и амортизация	254 559	153 306
Услуги банков	64 459	79 239
Прочие административные и коммерческие расходы	248 080	328 302
Итого	2 503 323	2 979 177

Как указано в Примечании 8, руководство оценивает нераспределенные расходы по энергии пара как производственные расходы, поэтому эти расходы по 2008 году были реклассифицированы. В финансовой отчетности за 2008 год нераспределенные расходы по энергии пара в сумме 103 233 тыс.рублей входили в коммерческие, общехозяйственные и административные расходы по следующим статьям: материальные расходы, износ и амортизация, услуги, транспортировка, хранение и экспортные пошлины.

10. УБЫТКИ ОТ ПРОЧЕЙ РЕАЛИЗАЦИИ, НЕТТО

	2009 г.	2008 г.
Выручка от прочей реализации	499 197	506 038
Себестоимость прочей реализации	(611 519)	(641 375)
Итого	(112 322)	(135 337)

Прочая реализация представляет собой выручку и соответствующие расходы от продаж продукции структурных подразделений и вспомогательных цехов.

11. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ, НЕТТО

	2009 г.	2008 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	2 617 744	2 011 431
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	53 157	51 247
За вычетом процентов, включенных в стоимость соответствующих активов	(437 772)	(835 743)
Итого	2 233 129	1 226 935

12. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИЙ НЕТТО

	2009 г.	2008 г.
(Убыток)/Доход от выбытия дочерних предприятий	-	(6 555)
Резерв под обесценение финансовых вложений	(2 564)	-
Процентный доход	1 500	4 795
Дивиденды полученные	554	1 682
Итого	(510)	(78)

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

13. ДОЛЯ В (УБЫТКЕ)/ПРИБЫЛИ АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ

	2009 г.	2008 г.
ООО ТАИФ-Инвест	-	(24 159)
ООО СХП «Колос-Синтез»	-	(20 568)
Итого	-	(44 727)

14. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НЕТТО

	2009 г.	2008 г.
Аренда земельных участков	195 000	223 744
Штрафы по договорам	54 490	5 299
Структурные подразделения	87 819	84 999
Резерв под обесценение сомнительной задолженности	111 715	11 302
Содержание объектов социальной сферы	6 873	45 173
(Прибыль)/убытки от выбытия основных средств	(10 976)	27 540
Прибыль от выбытия материалов	(60 593)	(17 745)
Прочие расходы/(доходы)	(1 229)	38 605
Итого	383 099	418 917

Штрафы по договорам в основном включают проценты, начисленные по просроченным кредитным соглашениям за отчетный период. Группа достигла определенных договоренностей с некоторыми кредиторами о неприменении штрафных санкций за 2009 год.

Расходы на содержание объектов социальной сферы преимущественно включают расходы на содержание объектов социальной инфраструктуры, таких как гостиница, общежитие и спортивные объекты.

Расходы на аренду земельных участков относятся к аренде неиспользуемого земельного участка в отдаленном районе Республики Татарстан. Соглашение было заключено по инициативе местных налоговых органов.

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы представлен ниже:

	2009 г.	2008 г.
Текущий налог	2 143	2 605
(Возмещение)/расход по отложенному налогу	(379 657)	(819 504)
Итого	(377 514)	(816 899)

Ниже приведена сверка налога на прибыль, рассчитанного на базе действующей в Российской Федерации ставки налога (20%) с фактическим налогом на прибыль, отраженным в отчете о прибылях и убытках. С января 2009 года ставка налога на прибыль снизилась с 24% до 20%.

	2009 г.	2008 г.
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(2 464 928)	(3 772 391)
Условный расход/(доход) по налогу на прибыль по ставке 20%(2008: 24%)	(492 986)	(905 374)
Влияние расходов, не учитываемых для целей налогообложения и постоянных разниц нетто	115 472	224 213
Эффект изменения ставки налога на прибыль до 20%, введенной с 1 января 2009 года	-	(135 738)
Налог на прибыль / (доход)	(377 514)	(816 899)

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Временные разницы между расчетами для целей налогообложения и настоящей финансовой отчетностью приводят к возникновению следующего отложенного налогового обязательства. Налоговый эффект движения временных разниц представлен ниже и рассчитан по ставке 20%(2008: 24%):

	31 декабря 2007 г.	Эффект на налог от изменения временных разниц	31 декабря 2008 г.	Эффект на налог от изменения временных разниц	31 декабря 2009 г.
Основные средства	1 526 117	83 967	1 610 084	576 670	2 186 754
Резерв по сомнительной задолженности	(5 082)	4 428	(654)	5 226	4 572
Начисленный расход	(22 839)	11 751	(11 088)	(20 923)	(32 011)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	(919 650)	(919 650)	(940 630)	(1 860 280)
Отложенное налоговое обязательство, нетто	1 498 196	(819 504)	678 692	(379 657)	299 035

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Баланс на начало периода	678 692	1 498 196
Расход/(доход) текущего периода	(379 657)	(819 504)
Баланс на конец периода	299 035	678 692

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2008 года	10 625 379	16 893 412	1 821 335	18 700 874	48 041 000
Поступления	2 642	706 639	10 641	6 577 915	7 297 837
Выбытия	(53 898)	(191 719)	(37 412)	(91 827)	(374 856)
Перемещения	166 191	5 507 356	259 398	(5 932 945)	-
На 31 декабря 2008 года	10 740 314	22 915 688	2 053 962	19 254 017	54 963 981
Поступления	2 037	133 992	6 210	1 012 505	1 154 744
Выбытия	(8 928)	(195 772)	(18 022)	(190 361)	(413 083)
Перемещения	4 037 308	6 877 837	347 759	(11 262 904)	-
На 31 декабря 2009 года	14 770 731	29 731 745	2 389 909	8 813 257	55 705 642
Накопленная амортизация					
На 1 января 2008 года	(4 606 080)	(7 975 306)	(619 153)	-	(13 200 539)
Начислено за год	(257 176)	(1 322 772)	(213 710)	-	(1 793 658)
Списано при выбытии	16 367	157 261	6 624	-	180 252
На 31 декабря 2008 года	(4 846 889)	(9 140 817)	(826 239)	-	(14 813 945)
Начислено за год	(293 574)	(2 012 390)	(333 441)	-	(2 639 405)
Списано при выбытии	3 964	169 770	17 228	-	190 962
На 31 декабря 2009 года	(5 136 499)	(10 983 437)	(1 142 452)	-	(17 262 388)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2008 года	5 893 425	13 774 871	1 227 723	19 254 017	40 150 036
На 31 декабря 2009 года	9 634 232	18 748 308	1 247 457	8 813 257	38 443 254

Заводы Группы в настоящее время занимают примерно 489,6 гектара земли, находящейся в собственности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства балансовой стоимостью 8 636 894 тыс. рублей (2008 г.: 7 012 245 тыс. рублей) были предоставлены в залог под обеспечение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, предоставленных Группе (см. Примечание 28 и 30).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, проценты в сумме 437 772 тыс. рублей были отнесены на стоимость основных средств (2008 г.: 835 743 тыс. рублей) см. Примечание 11. Средняя ставка капитализации за 2009 и 2008 год составила 8,21 процента и 8,33 процента соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав основных средств включены активы, полученные по договорам финансовой аренды (см. Примечание 29). По окончании каждого договора аренды к Группе автоматически переходит право собственности на арендованное имущество. Балансовая стоимость таких основных средств составляет 971 474 тыс. рублей: из них 831 721 тыс. рублей оборудования и 139 753 тыс. рублей объектов незавершенного строительства (2008 г.: 1 170 660 тыс. рублей: из них 1 030 907 тыс. рублей оборудования и 139 753 тыс. рублей объектов незавершенного строительства).

17. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы на 1 января 2008 года в основном представлены расходами, связанными с приобретением и внедрением управленческой информационной системы SAP R/3. Период амортизации данной системы составляет тринадцать лет. Также после ввода в промышленную эксплуатацию производства Бисфенола А и Поликарбонатов в 2008 году, и производства Полиэтилена низкого давления в текущем

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

17. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

периоде расходы, связанные с приобретением лицензионных технологий производств, были реклассифицированы из авансов выданных за лицензии в нематериальные активы. Период амортизации этих расходов составит десять лет в соответствии с условиями лицензионных соглашений.

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2008 года	108 502	411	51	108 964
Поступления	-	920 498	198	920 696
Выбытия	-	(77)	-	(77)
На 31 декабря 2008 года	108 502	920 832	249	1 029 583
Поступления	-	452 800	118	452 918
Выбытия	-	(538)	-	(538)
На 31 декабря 2009 года	108 502	1 373 094	367	1 481 963
Накопленная амортизация				
На 1 января 2008 года	(85 098)	-	-	(85 098)
Начислено за год	(8 346)	(16 450)	(24)	(24 820)
На 31 декабря 2008 года	(93 444)	(16 450)	(24)	(109 918)
Начислено за год	(8 346)	(99 717)	(44)	(108 108)
Списано при выбытии	-	286	-	286
На 31 декабря 2009 года	(101 790)	(115 881)	(68)	(217 740)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2008 года	15 058	904 382	225	919 665
На 31 декабря 2009 года	6 712	1 257 213	299	1 264 223

Выбытия лицензий и франшиз на сумму 538 тыс. рублей в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, относятся к активам, принадлежащим ООО СП «Элмер», которые были реклассифицированы в активы, предназначенные для продажи. Более подробная информация приведена в Примечании 26.

18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Доля собственности	Сумма	Доля собственности	Сумма
ОАО «Татнефтехиминвестхолдинг»	7%	38 538	7%	38 538
Национальный негосударственный пенсионный фонд	2%	10 557	2%	10 557
ОАО «Казанская ярмарка»	2%	2 950	2%	2 950
ООО «ТАИФ-Инвест»	3,16%	630	6,65%	630
Итого		52 675		52 675

Руководству Группы не представилось возможным определить справедливую стоимость некотируемых акций при помощи методик оценки, ограниченных доступной рыночной информацией. Таким образом, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по первоначальной стоимости за вычетом резерва под их обесценение. У Группы нет намерения реализовывать данные финансовые активы.

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по финансовым активам.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

19. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Наименование ассоциированной компании	Основная деятельность	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
		Доля собственности %	Сумма	Доля собственности %	Сумма
ООО СХП «Колос-Синтез»	Сельское хозяйство	25,5	-	49	2 560
ООО «Новомосковский трубный завод»	Производственн ая деятельность	26	-	26	-
ООО «ПЭСТ»	Производство и продажа энергоресурсов	24	240	-	-
Итого			240		2 560

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Итого активы	353 616	275 392
Итого обязательств	(490 598)	(309 557)
Чистые (обязательства)/активы	(136 982)	(34 165)

ООО «Новомосковский трубный завод» и ООО СХП «Колос-Синтез» являются убыточными. Группа не признала убытки сверх стоимости инвестиций.

	2009 г.	2008 г.
Доля Группы в чистых активах/(обязательствах) ассоциированных компаний	240	2 560
Итого выручка	239 932	380 178
Всего убытков за период	(151 561)	100 509
Непризнаваемая доля в убытках ассоциированных компаний	(39 054)	-
Доля Группы в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний за отчетный период	-	(44 727)

20. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ЛИЦЕНЗИИ

Авансы, выданные за лицензии, на 31 декабря 2008 года включали предоплату по лицензиям на технологии производства полиэтилена низкого давления.

После ввода в промышленную эксплуатацию в текущем периоде производства полиэтилена низкого давления расходы, связанные с приобретением лицензионных технологий производств, понесенные в предыдущих периодах, были реклассифицированы из авансов, выданных за лицензии в нематериальные активы (см. Примечание 17).

21. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Запасы и материалы	2 940 956	2 823 443
Готовая продукция	410 392	894 012
Незавершенное производство и полуфабрикаты	518 161	473 882
За вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(12 932)	(286 949)
Итого	3 856 577	3 904 388

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Торговая дебиторская задолженность	713 018	772 069
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	80 795	109 568
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(125 621)	(17 332)
Итого	668 192	864 305

Большая часть договоров на продажу заключается на условиях предоплаты. Система оплаты товара после его получения используется при продвижении новых видов продукции на рынке и при оказании услуг процессинга. Максимальный срок кредита при такой системе оплаты составляет 30 дней. В случае задержки платежа начисляется процент в размере 3% (2% по экспортным контрактам) в месяц от суммы задолженности. Группа провела анализ дебиторской задолженности сроком более 45 дней на предмет их возмещения, так как прошлый опыт показывает, что дебиторская задолженность сроком от 45 до 90 дней возмещается на 50 процентов, а дебиторская задолженность сроком более 90 дней, как правило, не возмещается. Исходя из результатов данного анализа в случаях отсутствия у Группы соответствующих обеспечений и встречных обязательств, Группа на индивидуальной основе определила резерв в полной мере по дебиторской задолженности просроченной более, чем на 90 дней и в размере 50 процентов по задолженности сроком от 45 до 90 дней.

Перед началом сотрудничества с новыми клиентами Группа при помощи внутренней процедуры проводит оценку кредитоспособности потенциального покупателя и определяет для него лимит кредитования. Контракты с системой послепродажной оплаты заключаются только с теми покупателями, которые имеют долгосрочные отношения с Группой и хорошую кредитную историю. Все новые покупатели проходят процедуру согласования, которая включает проверку надежности проверку учредительных документов регистрации в налоговых органах анализ экономического состояния и проверку кредитной истории.

На 31 декабря 2009 года просроченная, но не обесцененная торговая дебиторская задолженность составила 117 010 тыс. рублей (2008 г.: 29 411 тыс. рублей). Это относится определенному числу независимых покупателей, не имеющих случаев непогашения задолженности.

Анализ просроченной, но не обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
90-180 дней	5 324	7 154
180-365 дней	106 107	4 517
От 1 года до 3 лет	5 579	17 740
Итого	117 010	29 411

Максимальная сумма кредитного риска на отчетную дату ограничивается справедливой стоимостью каждого класса торговой и прочей дебиторской задолженностью. У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности

На 31 декабря 2009 года дебиторская задолженность в сумме 125 639 тыс. рублей (2008 г.: 23 456 тыс. рублей) была просрочена. Сумма резерва по просроченной дебиторской задолженности составила 125 621 тыс. рублей на 31 декабря 2009 года (2008 г.: 17 332 тыс. рублей), так как оценка данной дебиторской задолженности показала, что часть задолженности может быть возмещена. В следующей таблице представлено движение резерва по обесценению дебиторской задолженности.

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Остаток резерва на начало отчетного года	17 332	22 392
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	137 107	19 997
Суммы списанные как безнадежные	(2)	(16 762)
Суммы компенсированные в течение отчетного года	(28 816)	(8 295)
Остаток резерва на конец отчетного года	125 621	17 332

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

Сумма резерва по обесцененным задолженностям увеличилась по причине нестабильности положения некоторых потребителей в условиях финансового кризиса. Группа продолжает работу по взысканию этих дебиторских задолженностей.

23. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Налог на добавленную стоимость	309 866	370 091
ЕСН	456	-
Итого	310 322	370 091

24. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Авансы уплаченные	456 289	227 779
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(23 996)	(20 771)
Итого	432 293	207 008

25. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Текущие счета, включая:		
счета в рублях	591 707	61 117
счета в долларах США	384 882	123 656
счета в евро	36 487	38 545
Депозиты в рублях	-	70 000
Депозиты в евро	-	30 252
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1 081	1 060
Итого	1 014 157	324 630

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

26. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (ГРУППА ВЫБЫТИЯ)

Активы и обязательства ООО СП «Элмер», дочерней компании с 50% долей участия Группы, осуществляющей в основном торговую деятельность на территории Венгрии, отражаются в отчетности, как группа выбытия в результате решения руководства Группы, принятого в июне 2009 года об отчуждении своей доли участия в данной дочерней компании. Дальнейшее развитие данной дочерней компании не считается стратегически важным для Группы. Группа начала активное выполнение программы по поиску покупателя и завершению сделки в течение следующих двенадцати месяцев. Чистые активы группы выбытия были оценены по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Основные классы активов и обязательств, входящие в группу выбытия:

	31 декабря 2009 г.
Основные средства	7 217
Торговая и прочая дебиторская задолженность	77 821
Запасы	14 596
Прочие активы	633
Итого активы, предназначенные для продажи	100 267
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47 061
Краткосрочные кредиты и займы	33 059
Итого обязательства, предназначенные для продажи	80 120

Чистые активы ООО СП «Элмер» по состоянию на 31 декабря 2009 года составили 20 147 тыс. рублей. В результате принятия решения о продаже данной дочерней компании обесценение активов не было необходимым.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

27. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2009 г. тыс. акций	31 декабря 2008 г. тыс. акций
Разрешенный 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 разрешенный к выпуску акционерный капитал	26 904 710	26 904 710
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	1 785 114	1 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал	1 904 710	1 904 710
Собственные акции, выкупленные у акционеров		
На начало года	-	648
Выкуп собственных акций Группой	-	64
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	-	(712)
На конец года	-	-

Выкупленных акций, относимых на уменьшение выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала, по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа не имела.

Акционерный капитал был скорректирован на эффект инфляции в соответствии с МСФО № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Эффект этой корректировки был отражен как добавочный капитал. Корректировка была рассчитана на основании индекса инфляции с 1 сентября 1993 года даты основания Компании как акционерного общества по 31 декабря 2002 года.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль на дивиденды на основании бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими положениями бухгалтерского учета. Чистый убыток за отчетный год по российским стандартам бухгалтерского учета составил 2 114 523 тыс.рублей (за 2008 год – 2 796 042 тыс.рублей). Официальная бухгалтерская отчетность Компании является основанием для распределения прибыли и дальнейших распоряжений. Российское законодательство определяет основой для распределения чистой прибыль за отчетный период.

Акционерами Группы являются:

	Доля собственности %	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
ОАО «Связьинвестнефтехим»	26,6%	26,6%
ООО «Телеком-Менеджмент»	50,2%	50,2%
Прочие юридические и физические лица	23,2%	23,2%
Итого	100,0%	100,0%

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос. Привилегированные акции являются неголосующими. Все держатели обыкновенных и привилегированных акций имеют право на получение доли прибыли, доступной для распределения среди акционеров в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету. Держатели привилегированных акций имеют право на получение ежегодного дивиденда в размере равном 25% номинальной стоимости принадлежащих им акций. Держатели привилегированных акций имеют преимущественное право получения номинальной стоимости своих акций в случае ликвидации.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

27. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

В связи с принятием решения о не начислении дивидендов за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2008 года, по обыкновенным и привилегированным акциям держатели привилегированных акций получили право голоса по одному голосу на одну акцию. Право голоса прекратит свое действие по возобновлении начисления дивидендов по привилегированным акциям.

Одна акция Компании, держателем которой является Правительство Татарстана, 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 в устав Компании, ликвидация или реорганизация Группы или любого ее дочернего предприятия или филиала и инвестиции в другие юридические лица. Данное право вето называется «золотой акцией», срок действия которой в 1998 году указом Президента Татарстана был продлен на неопределенный период. Правительство Татарстана вправе воспользоваться правами предоставляемыми «золотой акцией», несмотря на то, что в его собственности находится менее 25% голосующих акций Группы.

Конечной контролирующей стороной и материнской компанией Группы является:

- ОАО «ТАИФ» («ТАИФ») которое контролирует ООО «Телеком-Менеджмент».

28. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Банковские кредиты:		
В долл. США с фиксированной ставкой	2 976 096	2 316 781
В рублях с фиксированной ставкой	7 657 482	7 634 287
В долл. США с плавающей ставкой	4 158 212	4 212 948
В евро с плавающей ставкой	3 651 891	3 455 833
В рублях с плавающей ставкой	1 182 554	605 448
Неконвертируемые облигации (облигации участия в кредите (LPN)) с фиксированной процентной ставкой	6 112 294	5 918 710
Всего долгосрочные займы и кредиты	25 738 529	24 144 007
За вычетом краткосрочной части, подлежащей выплате в течение одного года и отраженной в составе краткосрочной задолженности (см. Примечание 30)	(9 519 403)	(6 659 227)
За вычетом задолженности по неконвертируемым облигациям с нарушением ограничительных условий (см. Примечание 30)	(6 015 934)	(5 843 174)
За вычетом обязательств по договорам с нарушением ограничительных условий и перекрестным неисполнением обязательств (см. Примечание 30)	(9 763 192)	(10 693 257)
Чистые долгосрочные кредиты и займы	440 000	948 349

Процентные ставки по указанным кредитам представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
В долл. США с фиксированной ставкой	от 6,71% до 15%	от 6,36% до 7,83%
В рублях с фиксированной ставкой	от 8,5% до 14,5%	от 8,5% до 13,5%
	От LIBOR + 0,75% до LIBOR + 8% стоимость фондирования + 2,45%	От LIBOR + 0,75% до LIBOR + 4,5% стоимость фондирования + 2,5%
В долл. США с плавающей ставкой		
В евро с плавающей ставкой	От EURIBOR + 0,4% до EURIBOR + 1,25%	От EURIBOR + 0,4% до EURIBOR + 1,25%
В рублях с плавающей ставкой	MOSPRIME + 2%	MOSPRIME + 2%

На 31 декабря 2009 года долгосрочные кредиты общей суммой 10 202 967 тыс. рублей (2008 г.: 9 297 566 тыс. рублей) обеспечены залогом оборудования балансовой стоимостью 6 688 952 тыс. рублей (2008 г.: 4 653 606 тыс. рублей) залогом готовой продукции на сумму 200 585 тыс. рублей, а также залогом выручки по договору на сумму 1 220 000 тыс. рублей (2008 г.: залогом готовой продукции на сумму 200 585 тыс. рублей, а также залогом выручки по договору на сумму 1 220 000 тыс. рублей).

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

28. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки, а по кредитам и займам с переменной процентной ставкой – на основании ставки, действующей на 31 декабря 2009 года. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 1 года (только проценты)	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Банковские кредиты:				
В долл. США с фиксированной ставкой	-	-	-	-
В рублях с фиксированной ставкой	67 726	686 265	-	753 991
В долл. США с плавающей ставкой	-	-	-	-
В евро с плавающей ставкой	-	-	-	-
В рублях с плавающей ставкой	-	-	-	-
Итого	67 726	686 265	-	753 991

По состоянию на 31 декабря 2008 года недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки, а по кредитам и займам с переменной процентной ставкой – на основании ставки, действующей на 31 декабря 2008 года. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Банковские кредиты:				
В долл. США с фиксированной ставкой	-	-	-	-
В рублях с фиксированной ставкой	-	899 913	-	899 913
В долл. США с плавающей ставкой	-	195 281	-	195 281
В евро с плавающей ставкой	-	-	-	-
В рублях с плавающей ставкой	-	-	-	-
Итого	-	1 095 194	-	1 095 194

В результате неисполнения обязательств по кредитному договору один из банков кредиторов 12 мая 2009 г. предъявил всю сумму задолженности в размере более 2 500 000 тыс. рублей к немедленному погашению.

В соответствии с условиями кредитных договоров с другими банками кредиторами и еврооблигационного займа наступило условие кросс-дефолта.

С мая 2009 года при участии финансового консультанта начался процесс реструктуризации задолженности (с прекращением всех исполнений обязательств, в том числе введением моратория на выплату процентов). Руководство Группы совместно с акционерами в течение 2009 года проводило переговоры с кредиторами по возможным путям реструктуризации задолженности Группы.

В результате переговоров и рассмотрения возможных вариантов реструктуризации Правительственной комиссией по повышению устойчивости развития российской экономики было принято решение о выделении государственной гарантии Правительства РФ под реструктуризационный кредит Сбербанка России.

В связи с незавершенностью процесса реструктуризации по состоянию на 31 декабря 2009 и сохранением дефолтной ситуации по кредитным договорам и еврооблигационному займу все кредиты, по которым имеется нарушение обязательств или события дефолта, были реклассифицированы в краткосрочную задолженность вне зависимости от срока погашения по договору.

28 декабря 2009 года Группа заключило два кредитных договора с ОАО «Сбербанк России» на общую сумму 20 млрд. рублей, а также договор займа с ОАО «ТАИФ» на сумму 15 млрд. рублей для целей реструктуризации кредитного портфеля сроком на 5 лет. Договоры займа с ОАО «Сбербанком России» обеспечены залогом имущества Группы, государственной гарантией на сумму 10 млрд. рублей, залогом акций Группы, удерживаемых ООО «Телеком-менеджмент», а также Гарантией по процентным платежам, выданной ОАО «ТАИФ». Займ ОАО «ТАИФ» обеспечен последующим залогом имущества, заложенного по займам от ОАО «Сбербанк России».

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды		
Подлежащие уплате в течение одного года	254 263	339 255
Подлежащие уплате в течение одного года после нарушения сроков выплаты	389 703	-
Более одного года, но не более пяти лет	-	631 478
Итого будущие платежи по финансовой аренде	643 966	970 733
За вычетом: будущих расходов по финансированию	(72 502)	(138 173)
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	571 464	832 560
За вычетом текущей части обязательств по договорам финансовой аренды, включая суммы, реклассифицированные в обязательства, подлежащие уплате в течение одного года, в результате нарушения контрактных сроков оплаты (см. Примечание 28)	(571 464)	(280 983)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	-	551 577

Группа не имеет права продавать или отдавать в субаренду активы, полученные по договорам финансовой аренды до перехода права собственности.

30. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
В рублях с фиксированной ставкой	720 334	1 107 993
В долл. США с фиксированной ставкой	-	715 413
В долл. США с плавающей ставкой	1 509 187	1 820 291
В евро с плавающей ставкой	-	145 644
В рублях с плавающей ставкой	1 526 161	956 133
Неконвертируемые облигации (облигации участия в кредите (LPN)) с нарушением ограничительных условий с фиксированной ставкой	6 015 934	5 843 174
Обязательство по договору с нарушением ограничительных условий и перекрестным неисполнением обязательств (см. Примечание 28)	9 763 192	10 693 257
Краткосрочная часть долгосрочных займов, подлежащая выплате в течение одного года	9 519 403	6 659 227
Итого краткосрочных кредитов и займов	29 054 211	27 941 132

Облигации участия в кредите (Loan Participation Notes) на сумму 200 000 тыс. долл. США с процентной ставкой 9,25% и сроком погашения 30 октября 2011 года выпущены компанией особого назначения Kazanorgsintez S.A. на основании ограниченного права регресса, исключительно в целях финансирования займа Группы. Погашение облигаций целиком и безусловно гарантировано Группой. Процентные платежи осуществляются раз в полгода в апреле и октябре каждого года.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

30. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

Годовые процентные ставки по этим кредитам и займам представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
В рублях с фиксированной ставкой	От 10% до 18%	От 6,5% до 19%
В долл. США с фиксированной ставкой	От 11,02% до 11,44%	От 8% до 13%
	стоимость фондирования + 2,25% до 6%	От LIBOR + 1,5 % до LIBOR + 2,25% стоимость фондирования + 3%
В долл. США с плавающей ставкой	Стоимость фондирования + 2,25%	Стоимость фондирования + 2,25%
В евро с плавающей ставкой	Стоимость фондирования + 5% внутренняя ставка банка +6%, 8%	Стоимость фондирования + 2,5%
В рублях с плавающей ставкой	9,25%	9,25%
Неконвертируемые облигации		

На 31 декабря 2009 года краткосрочные кредиты общей суммой 720 334 тыс. рублей (2008 г.: 1 262 783 тыс. руб.) обеспечены залогом оборудования. Балансовая стоимость оборудования в залоге составляет 1 947 942 тыс. рублей (2007 г.: 2 358 639 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2009 года недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки, а по кредитам и займам с переменной процентной ставкой – на основании ставки, действующей на 31 декабря 2009 года. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого
Банковские кредиты:			
В рублях с фиксированной ставкой	731 156	-	731 156
В долл. США с плавающей ставкой	1 509 186	-	1 509 186
В рублях с плавающей ставкой	1 532 760	-	1 532 760
Неконвертируемые облигации с фиксированной ставкой			6 015 934
Обязательства по договорам с нарушением ограничительных обязательств и перекрестным неисполнением обязательств (Примечание 28)			9 763 192
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	9 519 403	-	9 519 403
Итого	13 292 505	-	29 071 631

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

30. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки, а по кредитам и займам с переменной процентной ставкой – на основании ставки, действующей на 31 декабря 2008 года. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого
Банковские кредиты:			
В рублях с фиксированной ставкой	250 841	916 898	1 167 739
В долл. США с фиксированной ставкой	727 577	-	727 577
В долл. США с плавающей ставкой	1 836 169	14 045	1 850 214
В евро с плавающей ставкой	98 362	48 774	147 136
В рублях с плавающей ставкой	993 026	-	993 026
Неконвертируемые облигации с фиксированной ставкой			5 843 174
Обязательства по договорам с нарушением ограничительных обязательств и перекрестным неисполнением обязательств (Примечание 28)			10 693 257
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	1 352 179	5 499 861	6 852 040
Итого	5 258 154	6 479 578	28 274 163

31. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2009 года большая часть торговой кредиторской задолженности представлена в рублях и включает обязательства по оплате сырья энергоресурсов ремонтных услуг запчастей и расходных материалов. Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

В таблице ниже представлен анализ торговой кредиторской задолженности Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года. Суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками, включая валовые контрактные обязательства. Платежи в иностранной валюте приведены в валюту отчетности по курсу «спот» на отчетную дату:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
До 60 дней	2 935 575	1 706 225
От 60 до 365 дней	867 038	2 321 298
Итого	3 802 613	4 027 523

32. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дивиденды к уплате	780 515	780 515
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (см. Примечание 29)	571 464	280 983
Начисленные вознаграждения сотрудникам	219 803	255 976
Отложенные доходы	5 221	4 259
Задолженность по процентам	183 631	-
Задолженность по аренде земельных участков	195 000	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	26 561	25 975
Итого	1 982 195	1 347 708

Дивиденды подлежали выплате не позднее 16 апреля 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года задолженность по дивидендам является просроченной.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

33. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Налог на имущество	42 773	40 931
Земельный налог	39 969	40 033
Налог на доходы физических лиц	19 554	17 485
Единый социальный налог	21 986	8 449
Прочие налоги	54 942	5 593
Итого	179 224	112 491

34. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию

	2009 г.	2008 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Корректировка на средневзвешенное количество выкупленных акций (тысяч акций)	-	(96)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 018
(Убыток)/Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров Группы	(2 087 414)	(2 955 417)
За вычетом суммы дивидендов по привилегированным акциям после налогообложения	(29 899)	(29 899)
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на акцию (руб.)	(1,19)	(1,67)

Группа не имеет акций с разводняющим эффектом.

35. ДИВИДЕНДЫ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:		
- обыкновенные акции (0,4207 рубля на акцию)	-	750 996
- привилегированные акции (0,25 рубля на акцию)	-	29 899
Итого	-	780 895

Группа не объявляла дивиденды по результатам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

36. СВЕРКА ПРИБЫЛИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2009 г.	2008 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
(Убыток) / Прибыль до уплаты налога на прибыль	(2 464 928)	(3 772 391)
Корректировки на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 747 512	1 818 478
Убыток/(прибыль) от инвестиций и ассоциированных компаний, нетто	510	51 282
Изменение резерва по сомнительной задолженности	111 715	11 302
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(274 017)	284 694
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(10 976)	27 540
Расходы по финансовым операциям, нетто	2 233 130	1 226 935
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто	629 810	2 982 189
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	2 972 756	2 630 029
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(207 369)	178 168
Уменьшение/(увеличение) прочих налогов к возмещению и предоплаченных за исключением налога на прибыль	125 190	625 107
Уменьшение/(Увеличение) товарно-материальных запасов	530 722	(1 203 513)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности	74 322	2 068 617
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных	719 181	(562 554)
Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств	554 009	(425 592)
Увеличение/(уменьшение) прочих налогов к уплате	64 590	(39 069)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 833 401	3 271 193

37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В связанные стороны Группы входят два акционера (ОАО «Связьинвестнефтехим» и ООО «Телеком-Менеджмент»), ассоциированные компании предприятия, связанные с Группой по признаку наличия совместного контроля, а также ключевой управленческий персонал согласно МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны. Раскрытие». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операции с акционерами ассоциированными компаниями и прочими связанными сторонами осуществляются в рамках обычного ведения финансово-хозяйственной деятельности и на равных условиях как в случаях с операциями с прочими контрагентами.

Ниже представлена информация об остатках в расчетах и об операциях в течение года с акционерами и прочими связанными сторонами не раскрытая в других разделах консолидированной финансовой отчетности:

	Денежные средства и их эквиваленты	Займы выданные	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Резерв по сомнительным долгам	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Кредиты и займы полученные	Задолженность по дивидендам
На 31 декабря 2009							
ОАО Казаньоргсинтез	-	-	176 407	(42 196)	2 392 494	489 370	596 707
- акционеры	-	-	9	-	6 135	489 370	596 706
- ассоциированные компании	-	-	42 196	(42 196)	269	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под общим контролем)	-	-	42 397	-	1 266 556	-	1

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)_

- прочие связанные стороны (вкл. Предприятия под контролем акционеров оказывающих существенное влияние)	-	-	91 805	-	1 119 534	-	-
Дочерние предприятия	-	-	-	-	-	-	-
- ассоциированные в компании	-	-	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	-	-	-	-	-	-
Итого	-	-	176 407	(42 196)	2 392 494	489 370	596 707

На 31 декабря 2008

ОАО Казаньоргсинтез	169	-	54 707	-	1 823 586	107 501	615 911
- акционеры	-	-	-	-	9 917	-	615 911
- ассоциированные компании	-	-	2 289	-	18	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. Предприятия под общим контролем)	169	-	45 964	-	1 812 148	107 501	-
- прочие связанные стороны (вкл. Предприятия под контролем акционеров оказывающих существенное влияние)	-	-	6 454	-	1 503	-	-
Дочерние предприятия	891	-	72	-	3	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под контролем акционеров оказывающих существенное влияние)	891	-	72	-	3	-	-
Итого	1 060	-	54 779	-	1 823 589	107 501	615 911

	Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг	Приобретение основных средств	Дивиденды полученные	Изменения резерва по сомнительным долгам	Поступления от продажи выкупленных акций	Дивиденды уплаченные
--	-------------------------	------------------------------	-------------------------------	----------------------	--	--	----------------------

За 2009 год

ОАО Казаньоргсинтез	440 368	8 190 106	-	554	-	-	-
- акционеры	-	39 197	-	-	-	-	-
- ассоциированные компании	50 918	7 227	-	-	-	-	-
прочие связанные стороны (вкл. Предприятия под общим контролем)	383 680	4 108 032	-	554	-	-	-

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)_

- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под контролем акционеров оказывающих существенное влияние)	5 770	4 035 650	-	-	-	-	-
Дочерние предприятия	-	-	-	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	-	-	-	-	-	-
Итого	440 368	8 190 106	-	554	-	-	-
За 2008 год							
ОАО Казаньоргсинтез	682 264	9 619 751	-	1 624	-	8 978	555 578
- акционеры	1 544	30 484	-	-	-	8 978	555 578
- ассоциированные компании	274	-	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под общим контролем)	673 432	6 428 618	-	1624	-	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под контролем акционеров оказывающих существенное влияние)	7 014	3 160 649	-	-	-	-	-
Дочерние предприятия	-	1 210	-	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под контролем акционеров оказывающих существенное влияние)	-	1 210	-	-	-	-	-
Итого	682 264	9 620 961	-	1 624	-	8 978	555 578

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составило 39 396 тыс. рублей (2008 г.: 65 291 тыс. рублей) и включало в себя заработную плату и премии сотрудникам Группы и вознаграждение членам Совета директоров, а также соответствующие социальные отчисления.

38. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

У Группы нет неурегулированных судебных разбирательств по налоговым спорам на 31 декабря 2009 года (также на 31 декабря 2008 года).

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

38. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития. Она характеризуется большим количеством налогов частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном региональном и местном уровнях.

Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы уменьшили количество налогов и общую налоговую нагрузку на бизнес, а также упростили налоговое законодательство. Однако новые законы по-прежнему содержат большие возможности для интерпретации местными налоговыми органами и не решают многих существующих проблем. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства, на практике допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса.

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

Страновой риск Российской Федерации

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой. Современная российская экономика характеризуется в частности такими явлениями как неконвертируемость национальной валюты за рубежом валютный контроль низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция. В результате ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой.

Стабильное и успешное развитие российской экономики и бизнеса Группы во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также дальнейшего развития правовой и политической систем.

Охрана окружающей среды

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

Страхование в Российской Федерации

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

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

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

39. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные факторы финансовых рисков

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

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

Управление рисками, связанными с капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других заинтересованных сторон и поддерживая оптимальную структуру капитала с целью снижения его стоимости. Более подробно влияние текущей экономической ситуации на структуру капитала Группы изложено в Примечании 2.

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

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечаниях 28 и 30, денежные средства и их эквиваленты, указанные в Примечании 25, а также капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, как описано в Примечании 27, резервные фонды и нераспределенную прибыль.

Как и другие участники отрасли, Группа отслеживает состояние капитала на основе коэффициента отношения основного долга к прибыли до налогообложения амортизации и процентных расходов EBITDA. Этот коэффициент рассчитывается как отношение долга к выручке Группы до налогообложения амортизации и процентных расходов. Группа нарушила ограничительное значение данного коэффициента, зафиксированное внешними кредиторами. Примечание 6 и 28.

Основные категории финансовых инструментов

Ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по категориям по состоянию на следующие даты:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 014 157	324 630
Торговая и прочая дебиторская задолженность	668 192	864 305
Прочие финансовые активы	52 675	52 675
Инвестиции в ассоциированные компании	240	2 560
Итого	1 735 264	1 244 170
Финансовые обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	571 464	832 560
Долгосрочные кредиты и займы	440 000	948 349
Краткосрочные кредиты и займы	29 054 211	27 941 132
Торговая кредиторская задолженность	3 802 613	4 027 523
Прочие и начисленные обязательства	1 185 709	806 490
Итого	35 053 997	34 556 054

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

39. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление риском ликвидности

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

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

Для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах Группа не имела в своем распоряжении никакие неиспользованные средства в рамках кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2009 года (на 31 декабря 2008 года: 3 360 206 тыс. рублей).

Сроки погашения финансовых договорных обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлены в Примечаниях 28, 29 и 30.

Управление валютным риском

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

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

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

	Обязательства		Активы	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
В долл. США	(15 126 750)	(15 380 793)	476 562	195 327
В евро	(4 208 559)	(4 188 348)	44 298	129 223

Анализ чувствительности к изменению курса иностранной валюты

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

В следующей таблице представлена чувствительность Группы к 15% (2008 г.: 33%) росту и снижению курса рубля по отношению к доллару США и 15% (2008 г.: 27%) росту и снижению курса рубля по отношению к евро. Данный уровень оценки основан на динамике движения курса в течение 2009 года и в начале 2010 года. Анализ чувствительности включает только статьи, выраженные в иностранной валюте и их пересчет на конец отчетного периода при изменении курса обмена валют. Положительные значения, представленные ниже, показывают увеличение прибыли и капитала при росте курса рубля по отношению к соответствующей валюте. При снижении курса рубля относительно соответствующей валюты будет наблюдаться аналогичный, но противоположный по знаку эффект на прибыль, при этом суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США		Влияние евро	
	2009 г. 15%	2008 г. 33%	2009 г. 15%	2008 г. 27%
Увеличение прибыли до налогообложения	2 197 528	5 026 350	624 639	1 094 500

39. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление валютным риском (продолжение)

Этот эффект в основном относится к заемным средствам в долларах США и евро на конец года.

Чувствительность Группы к колебанию курса иностранной валюты снизилась в течение текущего периода главным образом в связи со стабилизацией курса обмена рубля к доллару США и евро.

Управление риском, связанным с изменением процентных ставок

Деятельность Группы подвержена процентному риску, так как предприятия, входящие в состав Группы, привлекают заемные средства под фиксированные и плавающие процентные ставки. Управление такими рисками осуществляется за счет поддержания соответствующего соотношения между заемными средствами с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности к процентной ставке

Анализ чувствительности был проведен, исходя из воздействия процентных ставок производных инструментов на дату составления отчетности. Для обязательств с плавающей ставкой данный анализ был проведен, исходя из предположения о том, что сумма невыплаченных обязательств на дату составления отчетности являлась непогашенной в течение всего года. Увеличение или уменьшение на 100 базисных пунктов используется при подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководителей Группы и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль Группы до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2009 года и капитал на 31 декабря 2009 года, составили бы на 75 751 тыс. руб. меньше/больше (2008: на 110 446 тыс. руб. меньше/больше). Данное изменение главным образом относится к обязательствам Группы по кредитам с плавающей процентной ставкой.

Чувствительность Группы к изменению процентных ставок снизилась в течение текущего периода главным образом в связи со стабилизацией и ослаблением плавающих процентных ставок по обязательствам.

Управление кредитным риском

Кредитный риск – это риск того, что покупатель не выполнит свои контрактные обязательства, что в свою очередь повлечет за собой финансовые убытки Группы. Группа применяет политику заключения договоров только с кредитоспособными контрагентами с получением достаточного обеспечения, как средства минимизации финансовых убытков от невыполнения обязательств. Работа с новыми клиентами ведется только при 100% предоплате. Для оценки своих основных клиентов Группа использует имеющуюся финансовую информацию и свои собственные торговые истории. Ведется непрерывный мониторинг кредитных рейтингов клиентов и рисков Группы, при этом общая сумма сделок распределяется среди одобренных клиентов.

Группа не подвергается никаким значительным кредитным рискам со стороны ни одного из отдельных клиентов или группы клиентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет клиентов, как имеющие аналогичные характеристики, если они являются взаимосвязанными компаниями. В течение года концентрация кредитных рисков не превысила 5% от общей суммы денежных активов.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

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

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

39. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление кредитным риском (продолжение)

Рейтинг «А» – история деловых отношений более года, отсутствие проблем с платежеспособностью;

Рейтинг «В» – история деловых отношений более года, возможны потенциальные проблемы с платежеспособностью; и

Рейтинг «С» – остальные, возможны проблемы с платежеспособностью.

	Рейтинг «А»	Рейтинг «В»	Рейтинг «С»
На 31 декабря 2009 года			
Денежные средства и их эквиваленты	1 014 157	-	-
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	668 173	19	-
На 31 декабря 2008 года			
Денежные средства и их эквиваленты	324 630	-	-
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	858 182	6 123	-

Руководство не ожидает каких-либо убытков от неисполнения своих обязательств этими контрагентами в размере большем, чем созданный резерв.

Максимальная сумма кредитного риска ограничивается балансовой стоимостью торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 668 192 тыс. рублей (2008 г.: 864 305 тыс. рублей), а также денежных средств и их эквивалентов в сумме 1 014 157 тыс. рублей (2008 г.: 324 630 тыс. рублей).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков, ожидаемых к получению. Ожидаемые денежные потоки дисконтируются с использованием текущих рыночных процентных ставок Группы по аналогичным финансовым инструментам. На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года справедливая стоимость финансовых обязательств, определяемая путем дисконтирования будущих договорных денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов с тем же сроком погашения существенно, не отличается от их балансовой стоимости, если не указано иное.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее одного года предполагается примерно равной их справедливой стоимости.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах рублей)

40. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Доли собственности Компании в основных консолидируемых компаниях представлены следующим образом:

	Вид деятельности	Доля собственности %	
		31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дочерние предприятия			
Зарегистрированы в Российской Федерации			
ООО «Татхимремонт»	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	100	100
ООО «ДК Химиков»	Культурно-досуговая деятельность	100	100
Зарегистрировано в Венгрии			
ООО «Элмер»	Торговля	50	50
Компания специального назначения			
Зарегистрировано в Люксембурге			
Kazanorgsintez S.A.	Финансирование	-	-

Группа не владеет абсолютным большинством голосующих акций ООО «Элмер». Однако руководство уверено в том, что Группа имеет право управлять финансовой и операционной политикой этого предприятия в достаточной степени для получения дохода от результатов его деятельности, благодаря существенному влиянию на принятие операционных решений, поэтому ООО «Элмер» рассматривается как дочернее предприятие и включается в консолидацию. Группа осуществляет контроль над ООО «Элмер» через поставки большей части товаров для перепродажи для данного предприятия.

41. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2010 года Группа реализовала свою долю в уставном капитале ООО СХП Колос-синтез. В марте 2010 года Группа реализовала свою долю в уставном капитале ООО «Новомосковский трубный завод».

В период с 31 декабря 2009 года до даты выпуска настоящей отчетности Группа успешно рефинансировала часть своего кредитного портфеля, используя кредитные средства ОАО «Сбербанк России» и ОАО «Таиф». На дату подписания финансовой отчетности Группа успешно рефинансировала 21 517 253 тыс.рублей своих кредитных обязательств.

16 марта 2010 года состоялись два внеочередных собрания держателей Еврооблигаций, на которых были приняты следующие решения:

- срок погашения Еврооблигаций продлен до 19 марта 2015 года;
- ставка купона увеличена до с 9,25 до 10,0% годовых, начиная с 19 марта 2010 года;
- отменены финансовые ковенанты, предусмотренные условиями выпуска Еврооблигаций (ограничение на привлечение новой задолженности, ограничение на предоставление обеспечения по финансовым обязательствам);
- получено согласие владельцев Еврооблигаций на отказ от прав требования в связи с любыми случаями неисполнения обязательств (события дефолта), произошедшими в период до 16 марта 2010 года.

17 марта 2010 года Группа выкупила Еврооблигации номинальной стоимостью 99 166 тыс. долларов США, предъявленных к выкупу их владельцами в рамках Тендера по цене 900 долларов США за каждую 1 000 долларов США их номинальной стоимости. Результат от сделки составил 9 917 тыс. долларов США. В результате выкупа (Тендера) в обращении остались Еврооблигации номинальной стоимостью 100 834 тыс. долларов США.

По состоянию на 31 марта 2010 года на лицевой счет ОАО «Казаньоргсинтез» было приобретено 707 000 шт. обыкновенных акций и 21 945 025 шт. привилегированных акций на общую сумму 102 161 тыс.рублей.