

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

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

31 декабря 2012 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	5
2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ.....	5
3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	5
4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	6
5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	9
6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	21
7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	22
8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ.....	23
9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	23
10. ПРОЧИЕ (ДОХОДЫ)/РАСХОДЫ, НЕТТО	23
11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	24
12. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	24
13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	24
14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	26
15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	27
16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....	27
17. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	28
18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ.....	28
19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	28
20. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ	29
21. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	29
22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	30
23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ	30
24. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	31
25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	32
26. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	33
27. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	33
28. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	34
29. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	34
30. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ.....	34
31. ДИВИДЕНДЫ.....	35
32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	35
33. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	37
34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	38
35. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	42
36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	43



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Казаньоргсинтез»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Казаньоргсинтез» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Э. В. Филиппова

25 марта 2013 года
Москва, Российская Федерация

Э. В. Филиппова

Е. В. Филиппова, Генеральный Директор (квалификационный аттестат № 01-000195),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Казаньоргсинтез»

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

Свидетельство о государственной регистрации № 008 890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

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

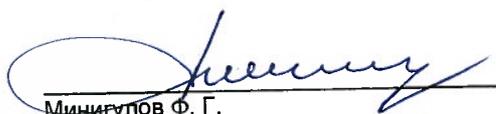
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431, выдано 22 августа 2002 г.

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

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

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

	Приме- чания	2012 г.	2011 г.
Выручка от реализации	7	45 467	37 116
Себестоимость реализации	8	(35 594)	(30 521)
Валовая прибыль		9 873	6 595
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(3 697)	(2 613)
Прочие доходы/(расходы), нетто	10	56	(609)
Расходы по финансированию	11	(2 422)	(2 793)
Убыток от финансовых вложений		(9)	(1)
Финансовые доходы	12	98	6
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		154	(206)
Прибыль до налогообложения		4 053	379
Расход по налогу на прибыль	13	(785)	(196)
Прибыль за год		3 268	183
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		3 268	182
Неконтролирующей доле участия		-	1
Прибыль за год		3 268	183
Прочий совокупный доход:			
Разницы, возникшие в результате пересчета валют		-	(2)
Изменение резерва переоценки прочих финансовых активов	16	38	304
Налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода		(8)	(60)
Прочий совокупный доход после налога на прибыль		30	242
Всего совокупный доход за год		3 298	425
Всего совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		3 298	426
Неконтролирующей доле участия		-	(1)
Всего совокупный доход за год		3 298	425
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (руб.)			
Базовая и разводненная	30	1,82	0,09


Минигулов Ф. Г.
Генеральный директор

25 марта 2013 года


Калеева Л. Н.
Главный бухгалтер

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах рублей)

	Приме- чания	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ				
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:				
Основные средства	14	32 784	35 550	37 438
Нематериальные активы	15	872	1 002	1 136
Отложенные налоговые активы	13	479	1 546	1 636
Прочие финансовые активы	16	384	361	53
Прочие внеоборотные активы	17	123	210	131
Итого внеоборотные активы		34 642	38 669	40 394
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:				
Товарно-материальные запасы	18	4 895	4 928	4 220
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	393	613	192
Предоплата по налогу на прибыль		-	5	5
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	20	435	356	399
Прочие оборотные активы	21	263	266	698
Денежные средства и их эквиваленты	22	1 618	901	907
Итого оборотные активы		7 604	7 069	6 421
Активы, предназначенные для продажи		-	-	146
ИТОГО АКТИВЫ		42 246	45 738	46 961
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ:				
Акционерный капитал	23	1 905	1 905	1 905
Собственные акции, выкупленные у акционеров	23	-	(123)	(99)
Добавочный капитал	23	1 515	1 515	1 515
Разницы, возникшие в результате пересчета валют		-	-	(1)
Резерв переоценки прочих финансовых активов		274	244	-
Нераспределенная прибыль		9 536	6 461	6 646
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		13 230	10 002	9 966
Неконтролирующая доля участия		-	-	9
Итого капитал и резервы		13 230	10 002	9 975
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Долгосрочные кредиты и займы	24	21 372	29 184	28 375
Отложенные налоговые обязательства	13	2 366	2 640	2 475
Обязательства по финансовой аренде	25	19	51	135
Итого долгосрочные обязательства		23 757	31 875	30 985
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Краткосрочные кредиты и займы	26	1 521	307	695
Торговая кредиторская задолженность	27	834	1 038	1 709
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	28	612	806	1 501
Авансы, полученные от покупателей		1 666	1 210	1 831
Прочие налоговые обязательства	29	626	500	142
Итого краткосрочные обязательства		5 259	3 861	5 878
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи		-	-	123
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		42 246	45 738	46 961

Прилагаемые примечания на стр. 5-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

	Прим.	Капитал акционеров материнской компании							Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
		Акционерный капитал	общественные акции выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Накопленные разницы, возникшие в результате пересчета валют	Резерв переоценки прочих финансовых активов	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2011 года		1 905	(99)	1 515	(1)	-	6 646	9 966	9	9 975
Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2011		-	-	-	-	-	182	182	1	183
Разницы, возникшие в результате пересчета валют		-	-	-	(1)	-	-	(1)	(1)	(2)
Переоценка прочих финансовых активов		-	-	-	-	244	-	244	-	244
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2011 года		-	-	-	(1)	244	182	425	-	425
Дивиденды	31	-	-	-	-	-	(343)	(343)	-	(343)
Выбытие дочернего предприятия		-	-	-	2	-	-	2	(9)	(7)
Выкуп собственных акций	23	-	(126)	-	-	-	-	(126)	-	(126)
Продажа выкупленных собственных акций	23	-	102	-	-	-	(24)	78	-	78
Остаток на 31 декабря 2011 года		1 905	(123)	1 515	-	244	6 461	10 002	-	10 002
Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2012		-	-	-	-	-	3 268	3 268	-	3 268
Переоценка прочих финансовых активов		-	-	-	-	30	-	30	-	30
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 года		-	-	-	-	30	3 268	3 298	-	3 298
Дивиденды	31	-	-	-	-	-	(131)	(131)	-	(131)
Продажа выкупленных собственных акций	23	-	123	-	-	-	(62)	61	-	61
Остаток на 31 декабря 2012 года		1 905	-	1 515	-	274	9 536	13 230	-	13 230

Прилагаемые примечания на стр. 5-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах рублей)

	Примечания	2012 г.	2011 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		4 053	379
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	14, 15	3 916	3 462
Финансовые доходы	12	(98)	(6)
Изменение резерва по сомнительной задолженности	10	(2)	12
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	10	(66)	104
Изменение резерва под обесценение основных средств	10	(4)	(8)
Изменение резерва по вознаграждениям работникам	28	225	(142)
Убыток от финансовых вложений		9	1
Прибыль от выбытия основных средств	10	(14)	(11)
Безвозмездно полученные средства от акционеров		(130)	-
Восстановление невостробованных дивидендов прошлых лет		-	(7)
Финансовые расходы	11	2 422	2 793
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(154)	206
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		10 157	6 783
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение прочих налогов к возмещению и предоплаченных за исключением налога на прибыль		225	(2)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		(75)	43
Уменьшение/(увеличение) прочих внеоборотных активов		99	(812)
(Уменьшение) торговой кредиторской задолженности		87	(79)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		(120)	(557)
(Уменьшение)/увеличение прочих краткосрочных обязательств		455	(621)
Увеличение прочих налоговых обязательств		(266)	378
		127	361
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		10 689	5 494
Налог на прибыль уплаченный	13	-	(1)
Проценты уплаченные		(2 414)	(3 006)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		8 275	2 487
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(1 179)	(1 299)
Поступления от выбытия основных средств		39	1
Приобретение нематериальных активов		(22)	(9)
Выбытие долей в дочерних компаниях		-	4
Поступление от реализации прочих финансовых актив.		2	-
Проценты полученные	12	98	6
Дивиденды полученные		1	-
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(1 061)	(1 297)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Погашение краткосрочных кредитов и займов		-	(853)
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		-	7 173
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(6 408)	(6 858)
Дивиденды выплаченные		(131)	(457)
Безвозмездно полученные средства от акционеров		130	-
Выкуп собственных акций		-	(126)
Поступления от продажи выкупленных собственных акций		62	77
Погашение задолженности по финансовой аренде		(114)	(167)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность		(6 461)	(1 211)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		753	(21)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		901	907
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств выраженных в иностранной валюте		(36)	15
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 618	901

Прилагаемые примечания на стр. 5-43 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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 35.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Курсы основных иностранных валют составили на 31 декабря 2012 г. 30,3727 за 1 доллар США (32,1961 руб. на 31 декабря 2011 г.), 40,2286 руб. за 1 евро (41,6714 руб. на 31 декабря 2011 г.).

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу.

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность по основной деятельности определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от их вероятности.

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. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2012 года:

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. Данное изменение не привело к раскрытию дополнительной или пересмотренной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказали влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную 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 2013 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

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 оценки финансовых активов.

Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9.

Основные положения стандарта:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки 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 впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC)13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее консолидированной финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее консолидированной финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия данного изменения Группой.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 г., вступают в силу с 1 января 2013 г.). Усовершенствования содержат изменения к пяти стандартам. Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. МСФО (IAS) 1 был изменен для разъяснения того, что пояснительные примечания не требуются для раскрытия третьего бухгалтерского баланса на начало предыдущего периода, если он представлен в силу существенного влияния на него ретроспективной корректировки, изменений в учетной политике или классификации, внесенных для целей последовательного представления показателей в отчетности, хотя пояснительные примечания будут необходимы в случае, если компания добровольно принимает решение предоставить дополнительную сравнительную отчетность. МСФО (IAS) 16 был изменен для разъяснения того, что вспомогательное оборудование, которое используется в течение более одного периода, должно классифицироваться как основные средства, а не как запасы. МСФО (IAS) 32 был изменен для разъяснения того, что некоторые налоговые последствия выплаты дивидендов собственникам должны учитываться в отчете о прибылях и убытка, как это всегда требовалось МСФО (IAS) 12. МСФО (IAS) 34 был изменен с целью приведения его требований в соответствие с положениями МСФО (IFRS) 8. Согласно измененному МСФО (IAS) 34 раскрытие оценки общей суммы активов и обязательств операционного сегмента требуется только в случае, если такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему ключевые решения при осуществлении руководства деятельностью, и если такие оценки существенно изменились относительно данных прошлой годовой консолидированной финансовой отчетности. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния этих изменений на ее консолидированную финансовую отчетность.

Изменения к руководству по переходному периоду, внесенные в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г.). В этих изменениях приведены разъяснения к руководству по переходному периоду, предусмотренные МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, переходящие к применению МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, то данные последнего предшествующего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО (IFRS) 10 в 2013 г.) подлежат пересчету, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на период перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым компаниям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих изменений на ее консолидированную финансовую отчетность.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Эти изменения, относящиеся к займам, полученным от государства по ставкам ниже рыночных, освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете таких займов при переходе на МСФО. Это предоставляет компаниям, впервые составляющим отчетность по МСФО, такое же освобождение, как и компаниям, которые уже составляют отчетность по МСФО. Эти изменения не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) берет обязательство перед своими инвесторами о том, что ее коммерческая цель заключается в инвестировании средств исключительно для увеличения стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции на основе справедливой стоимости. Инвестиционная компания должна будет учитывать свои дочерние компании по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности компании.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать существенные суждения, используемые для определения того, является ли компания инвестиционной или нет, а также информацию о финансовой или иной поддержке неконсолидируемой дочерней компании, уже предоставленной этой компании или намеченной к предоставлению. Это изменение не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», затрагивают вопросы о том, когда и как учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. Эта интерпретация не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

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

- Приобретенным активам, обязательствам и условным обязательствам дочерних компаний, отражаемым по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса»;
- Оценке финансовых инструментов по текущим рыночным ценам согласно МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

5 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принципы консолидации

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.

Компании специального назначения консолидируются аналогично дочерним компаниям, если характер отношений с ними указывает на то, что компания специального назначения контролируется Группой. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

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

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

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

Объединение бизнеса

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

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

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

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

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

5 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выбытие дочерних компаний или ассоциированных компаний

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

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

Признание выручки и доходов

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

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

Аренда

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

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции в иностранной валюте

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

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу, установленному ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в прибыли или убытке как прибыли/убытки от курсовых разниц.

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

Затраты по займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

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

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

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

Вознаграждения работников

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности отчетного периода, признается в качестве расхода отчетного периода. Отпускные, выплаченные в отчетном периоде, но относящиеся к отпускам будущих периодов, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе расходов будущих периодов и списываются на расходы в том отчетном периоде, в котором работник фактически находится в отпуске.

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль

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

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

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

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Основные средства

Существенная часть основных средств Группы была оценена независимыми сертифицированными профессиональными оценщиками по состоянию на 1 января 2001 года при первоначальном применении МСФО. Базой для оценки основных средств послужила их справедливая стоимость, определяемая как стоимость, по которой они могут быть приобретены у независимой осведомленной стороны. Справедливая стоимость основных средств, аналоги которых присутствуют на рынке, определялась как их рыночная стоимость. В то же время существенная часть объектов основных средств, имеющих узкоспециализированное назначение, была оценена по остаточной восстановительной стоимости. Стоимость замещения каждого объекта основных средств была определена как текущая стоимость приобретения аналогичного основного средства с такими же функциональными характеристиками. Стоимость замещения затем была амортизирована с учетом физического, технологического и экономического износа основных средств для приведения их к справедливой стоимости.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2001 года, отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если такой имеется. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

	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 отражается в отчете о совокупном доходе в составе строки «прочие расходы, нетто».

Незавершенное строительство

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной величины. Себестоимость готовой продукции и полуфабрикатов включает в себя сырье и материалы, затраты на оплату труда производственных рабочих, прочие прямые затраты и соответствующие переменные расходы и не включает затраты по займам и прочие затраты не связанные непосредственно с процессом производства. Запасы и материалы оцениваются по средневзвешенному методу, за вычетом резерва под обесценение. Чистая цена реализации представляет собой цену, по которой компания в обычных условиях реализует данные запасы, за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

Предоплата

Авансы выданные отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам выданным, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в составе строки «прочие операционные доходы/(расходы), нетто».

Обесценение активов

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования актива. При определении ценности использования актива прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение активов (продолжение)

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

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете в момент совершения сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в составе прибыли или убытка, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

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

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

Метод эффективной процентной ставки – применение к финансовым активам

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений до балансовой стоимости в течение ожидаемого срока существования финансового актива.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы и дебиторская задолженность

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

Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является незначительной.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов (продолжение)

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие выкупу привилегированные акции отражаются как уставный капитал.

Выкупленные собственные акции

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

Дивиденды

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

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему российскому законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности отдельных компаний, входящих в Группу. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Прибыль на акцию

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

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 органической и неорганической химии (главным образом полиэтилена) и их производных. Данный подход соответствует внутренним отчетам, представляемым руководителям, принимающим решения (исполнительной дирекции Компании).

Финансовые обязательства

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Метод эффективной процентной ставки – применение к финансовым обязательствам

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей до балансовой стоимости в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства.

Амортизированная стоимость финансовых активов и обязательств

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке (включая расходы на получение обеспечения от третьих лиц), а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет

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

Резервы предстоящих расходов и платежей

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

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

Изменения в представлении финансовой отчетности

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

В 2011 году Группа признала дополнительное обязательство по затратам на долевое финансирование тарифов на тепловую энергию (Примечание 10) в сумме 206 млн. рублей. Решение о частичном субсидировании Компанией льготных тарифов для населения на тепловую энергию в горячей воде за 2011 год, в сумме 206 млн. рублей было принято на основании решения Правительства Республики Татарстан в 2011 году.

Изменения, выполненные в консолидированном отчете о совокупном доходе, о финансовом положении и движении денежных средств, оказали воздействие на информацию, представленную в Примечаниях 10, 13, 28, 30, 32 and 34, но не оказали существенного воздействия на прочие статьи консолидированного отчета о финансовом положении и раскрытие информации в соответствующих примечаниях.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в представлении финансовой отчетности (продолжение)

Ниже в таблице приводится эффект от признания обязательства по затратам на долевое финансирование тарифов на тепловую энергию на представление показателей на 31 декабря 2011 года:

	Первоначально представленные данные на 31 декабря 2011 г.	Изменения	Сумма после изменений на 31 декабря 2011г.
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	600	206	806
Прибыль до налогообложения	585	(206)	379
Прибыль на акцию	0.20	(0.11)	0.09
Увеличение прочих краткосрочных обязательств	172	206	378

В 2012 году Группа произвела реклассификацию в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2011 год, которая не имеет влияния на консолидированный отчет о финансовом положении. Следующие реклассификации были сделаны в сравнительной информации в консолидированном отчете о совокупном доходе для обеспечения сопоставимости с данными за отчетный период:

- Расход по начислению резерва под обесценение материалов на сумму 104 млн. рублей был реклассифицирован из себестоимости реализации в прочие расходы, нетто, поскольку такое представление более верно отражает характер таких расходов;
- Доходы от реализации дополнительной прочей продукции в сумме 402 млн. рублей отражены в выручке, а соответствующие расходы в сумме 315 млн. рублей отражены в себестоимости, а доходы и расходы от структурных подразделений в сумме 208 млн. рублей отражены в прочих доходах/(расходах), нетто, поскольку такое представление более верно отражает характер таких расходов. Ранее все вышеописанные доходы и расходы отражались в убытках от прочей реализации.

Ниже в таблице приводится общее влияние изменений классификации, описанных выше на представление показателей консолидированного отчета о совокупном доходе за 2011 год:

	Первоначально- представленные данные на 31 декабря 2011 г.	Изменение классификации	Сумма после изменений на 31 декабря 2011г.
Выручка от реализации	36 714	402	37 116
Себестоимость реализации	(30 310)	(211)	(30 521)
Убытки от прочей реализации	(121)	121	-
Прочие доходы/(расходы), нетто	(91)	(518)	(609)

Влияние изменений классификации для целей представления консолидированного отчета о финансовом положении было следующим:

	Первоначально представленные данные на 31.12.2010г.	Изменение классификации	Переклассифици- рованные данные на 31.12.2010г.
Отложенные налоговые активы	-	1 636	1 636
Отложенные налоговые обязательства	839	1 636	2 475

	Первоначально представленные данные на 31.12.2011г.	Изменение классификации	Переклассифици- рованные данные на 31.12.2011г.
Отложенные налоговые активы	-	1 546	1 546
Отложенные налоговые обязательства	1 094	1 546	2 640

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

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении консолидированного финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Группы.

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 консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

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

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 консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевыми допущениями в бизнес-плане являются обеспечение рефинансирования, определенных объемов выручки, цен реализации и цен на основное сырье.

Обязательства по охране окружающей среды

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

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок

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

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

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. Резервы по сомнительной задолженности

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

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

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
По регионам:		
Реализация на внутреннем рынке	35 861	28 975
Реализация на экспорт	9 606	8 141
Итого	<u>45 467</u>	<u>37 116</u>
По видам продукции:		
Полиэтилен низкого давления	23 181	16 151
Полиэтилен высокого давления	10 240	9 682
Поликарбонат	5 136	4 881
Побочные производные фенола, ацетона, этилена, поликарбонатов	3 032	2 604
Товары из пластмассы	1 521	1 620
Органические продукты	1 417	1 284
Бисфенол А	522	492
Прочие продукты	418	402
Итого	<u>45 467</u>	<u>37 116</u>

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Сырье и материалы	22 562	19 668
Электроэнергия и вода	4 065	4 055
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 738	3 289
Расходы на оплату труда	2 747	1 981
Вспомогательные материалы	1 492	1 295
Услуги производственного характера	506	549
Прочие	165	414
	<u>35 275</u>	<u>31 251</u>
Уменьшение/(увеличение) остатков незавершенного производства и готовой продукции	319	(730)
Итого	<u>35 594</u>	<u>30 521</u>

9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Расходы на оплату труда	1 197	914
Налоги кроме налога на прибыль	885	520
Транспортировка и хранение	438	358
Расходы по аренде земли	262	39
Материальные затраты (энергия, материалы и прочее)	198	167
Услуги	180	153
Амортизация основных средств и нематериальных активов	178	173
Страхование	39	60
Услуги банков	38	34
Прочие коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	282	195
	<u>3 697</u>	<u>2 613</u>
Итого	<u>3 697</u>	<u>2 613</u>

В 2012 году расходы по налогам увеличились в связи с окончанием действия льготы по налогу на имущество по инвестиционным проектам.

10. ПРОЧИЕ (ДОХОДЫ)/РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Штрафы по договорам	(1)	69
Резерв под обесценение сомнительной задолженности	(2)	12
Содержание объектов социальной сферы	288	305
Прибыль от выбытия основных средств	(14)	(10)
Прибыль от выбытия материалов	(69)	(28)
Восстановление резерва по обесценению основных средств	(4)	(8)
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение запасов	(66)	104
Расходы по социальной политике и благотворительность	29	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	(24)	(22)
Безвозмездно полученные средства от акционера	(130)	-
Затраты на доленое финансирование тарифов на тепловую энергию	145	206
Прочие доходы	(208)	(19)
	<u>(56)</u>	<u>609</u>
Итого	<u>(56)</u>	<u>609</u>

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

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Процентные расходы и комиссии по кредитам и займам	2 413	2 999
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	9	18
За вычетом процентов, включенных в стоимость соответствующих активов	-	(224)
Итого	<u>2 422</u>	<u>2 793</u>

12. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Процентный доход	95	6
Проценты по займам выданным	3	-
Итого	<u>98</u>	<u>6</u>

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы представлен ниже:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Текущий налог	-	1
Расход по отложенному налогу	785	195
Итого	<u>785</u>	<u>196</u>

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

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Прибыль до налогообложения	4 053	379
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	811	76
Влияние расходов, не учитываемых для целей налогообложения и прочих постоянных разниц, нетто	(26)	120
Налог на прибыль	<u>785</u>	<u>196</u>

Ниже представлен расчет суммы отложенного налогового обязательства, нетто:

	<u>На 31 декабря 2012</u>	<u>На 31 декабря 2011</u>	<u>На 31 декабря 2010</u>
Отложенные налоговые активы	(479)	(1 546)	(1 636)
Отложенные налоговые обязательства	2 366	2 640	2 475
Отложенное налоговое обязательство, нетто	<u>1 887</u>	<u>1 094</u>	<u>839</u>

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах рублей, если не указано иное)

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2012 г.	Восста- новлено/ отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесен в состав прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2011 г.	Восста- новлено/ отнесено на счет прибыле й и убытков	Отнесен в состав прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2010 г.
Основные средства и нематериальные активы	2 176	(276)	-	2 452	149	-	2 303
Товарно-материальные запасы	85	(11)	-	96	33	-	63
Резерв по сомнительной задолженности	2	3	-	(1)	(7)	-	6
Начисленные обязательства	(71)	(45)	-	(26)	(11)	-	(15)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(373)	1 114	-	(1 487)	31	-	(1 518)
Переоценка прочих финансовых активов	68	-	8	60	-	60	-
Отложенное налоговое обязательство, нетто	1 887	785	8	1 094	195	60	839

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах рублей, если не указано иное)

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2011 года	15 082	30 189	2 437	10 125	57 833
Поступления	2	181	12	1 264	1 459
Выбытия	-	(22)	(5)	(35)	(62)
Перевод из незавершенного строительства	1 512	6 872	293	(8 677)	-
Переклассификация	(56)	1	55	-	-
На 31 декабря 2011 года	16 540	37 221	2 792	2 677	59 230
Поступления	137	182	247	571	1 137
Выбытия	-	(145)	(74)	(144)	(363)
Перевод из незавершенного строительства	298	493	67	(858)	-
Переклассификация	(1)	1	-	-	-
На 31 декабря 2012 года	16 974	37 752	3 032	2 246	60 004
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2011 года	(5 466)	(13 523)	(1 326)	(80)	(20 395)
Начислено за год	(403)	(2 661)	(255)	-	(3 319)
Списано при выбытии	-	21	5	-	26
Переклассификация	27	3	(30)	-	-
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	8	8
На 31 декабря 2011 года	(5 842)	(16 160)	(1 606)	(72)	(23 680)
Начислено за год	(442)	(3 029)	(293)	-	(3 764)
Списано при выбытии	-	125	50	-	175
Переклассификация	1	(1)	-	-	-
Эффект от реклассификации обесценения в резерв по ТМЗ	-	-	-	45	45
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	4	4
На 31 декабря 2012 года	(6 283)	(19 065)	(1 849)	(23)	(27 220)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2011 года	10 698	21 061	1 186	2 605	35 550
На 31 декабря 2012 года	10 691	18 687	1 183	2 223	32 784

Заводы Группы в настоящее время занимают примерно 502,5 гектара земли, находящейся в собственности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года основные средства и объекты незавершенного строительства балансовой стоимостью 27 533 млн. рублей (2011г.: 31 131 млн. рублей) были предоставлены в залог под обеспечение долгосрочных кредитов и займов, предоставленных Группе (см. Примечание 24).

В 2012 году проценты в стоимость основных средств не капитализировались. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, проценты в сумме 224 млн. рублей были отнесены на стоимость основных средств (см. Примечание 11). Средняя ставка капитализации за 2011 год составила 9,96 процентов годовых.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав основных средств включены активы, полученные по договорам финансовой аренды (см. Примечание 25). По окончании каждого договора аренды к Группе автоматически переходит право собственности на арендованное имущество. Балансовая стоимость таких основных средств составляет 546 млн. рублей: из них 546 млн. рублей оборудования (2011 г.: 578 млн. рублей: из них 483 млн. рублей оборудования и 94 млн. рублей объектов незавершенного строительства).

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе основных средств имеются полностью амортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 10 168 млн. рублей (на 31 декабря 2011 г.: 9 635 млн. рублей).

15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

	Программное обеспечение	Лицензии, франшизы и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2011 года	128	1 373	1 501
Поступления	9	-	9
На 31 декабря 2011 года	137	1 373	1 510
Поступления	22	-	22
На 31 декабря 2012 года	159	1 373	1 532
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2011 года	(112)	(253)	(365)
Начислено за год	(6)	(137)	(143)
На 31 декабря 2011 года	(118)	(390)	(508)
Начислено за год	(15)	(137)	(152)
На 31 декабря 2012 года	(133)	(527)	(660)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2011 года	19	983	1 002
На 31 декабря 2012 года	26	846	872

16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Доля собственности %	Сумма	Доля собственности %	Сумма
ОАО «Татнефтехиминвестхолдинг»	7%	381	7%	343
Национальный негосударственный пенсионный фонд	-	-	2%	10
ОАО «Казанская ярмарка»	2%	2	2%	3
ООО «ТАИФ-Инвест»	3%	1	3%	1
ООО СП «Элмер»	-	-	19%	4
Итого		384		361

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оценены по справедливой стоимости. Сумма переоценки 38 млн. рублей с соответствующей суммой налога отражена в прочем совокупном доходе.

Группа продала долю инвестиции в ООО СП Элмер в сентябре 2012 года за 4 млн.рублей.

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по финансовым активам.

17. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Катализаторы	123	210
Итого	<u>123</u>	<u>210</u>

Прочие внеоборотные активы состоят из катализаторов, используемых в производственном процессе, период эксплуатации которых превышает 12 месяцев.

18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Запасы и материалы	3 601	3 328
Готовая продукция	610	929
Незавершенное производство и полуфабрикаты	697	697
Прочие запасы	71	79
За вычетом резерва под обесценение материалов, запасов и готовой продукции	(84)	(105)
Итого	<u>4 895</u>	<u>4 928</u>

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

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Остаток резерва на начало года	105	1
Отражено в отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков	(66)	104
Резерв по материалам, реклассифицированным из НЗС (см.Примечание 14)	45	-
Остаток резерва на конец года	<u>84</u>	<u>105</u>

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	306	513
Прочая дебиторская задолженность	150	168
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(63)	(68)
Итого	<u>393</u>	<u>613</u>

Большая часть договоров на продажу заключается на условиях предоплаты. Система оплаты товара после его получения используется при продвижении новых видов продукции на рынке. Средний срок кредита при такой системе оплаты составляет 15 дней. В случае задержки платежа начисляется процент в размере 3% (2% по экспортным контрактам) в месяц от суммы задолженности. Группа провела анализ дебиторской задолженности, которая была признана сомнительной. Сомнительной считается дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договором. Исходя из результатов анализа в случаях отсутствия у Группы соответствующих обеспечений и встречных обязательств, Группа на индивидуальной основе определила резерв по дебиторской задолженности, просроченной в соответствии с условиями договоров, исходя из степени вероятности погашения.

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2012 года у Группы нет просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности (2011 г.: нет).

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

В следующей таблице представлено движение резерва по обесценению дебиторской задолженности.

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Остаток резерва на начало отчетного года	68	68
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	7	6
Суммы, списанные как безнадежные	(8)	(5)
Суммы, компенсированные в течение отчетного года	(4)	(1)
Остаток резерва на конец отчетного года	63	68

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

20. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Налог на добавленную стоимость	434	356
Страховые взносы	1	-
Итого	435	356

21. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Авансы выданные	290	305
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(27)	(39)
Итого	263	266

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, в отчете о совокупном доходе был отражен доход от восстановления резерва в отношении авансов выданных в размере 5 млн. рублей (2011: убыток от обесценения 7 млн. рублей).

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущие счета:		
- в рублях	92	233
- в иностранной валюте	1 190	156
Депозиты	335	510
Денежные средства в кассе	-	1
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	1
Итого	1 618	901

23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2012 г. тыс. акций	31 декабря 2011 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	23 513	21 945
Выкуп собственных акций Группой	-	23 997
Продажа собственных акций	(23 513)	(22 429)
На конец года	-	23 513

Группа не имела выкупленных акций, относимых на уменьшение выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала, по состоянию на 31 декабря 2012 года (2011 г. 123 млн. рублей).

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 за период 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. Чистая прибыль Компании за 2012 год по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 3 285 млн. рублей (за 2011 год чистая прибыль составила 437 млн. рублей). По итогам 2011 года материнской компанией Группы было принято решение о выплате дивидендов (см. Примечание 31).

Акционерами Группы являются:

	Доля собственности %	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ООО «Телеком-Менеджмент»	51,5%	51,4%
ОАО «Связьинвестнефтехим»	26,6%	26,6%
Прочие юридические и физические лица	21,9%	22,0%
Итого	100,0%	100,0%

23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос. Привилегированные акции не являются голосующими. Все держатели обыкновенных и привилегированных акций имеют право на получение доли прибыли, доступной для распределения среди акционеров по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Держатели привилегированных акций имеют право на получение дивиденда в размере равном 25% номинальной стоимости принадлежащих им акций при условии одобрения Советом Директоров Компании. Держатели привилегированных акций имеют преимущественное право получения номинальной стоимости своих акций в случае ликвидации.

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», которое контролирует ООО «Телеком-Менеджмент».

24. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в рублях	19 292	25 566
Кредиты и займы в долларах США	379	519
Кредиты и займы в евро	92	96
Неконвертируемые облигации (облигации участия в кредите (LPN)) с фиксированной процентной ставкой	3 130	3 310
Всего долгосрочные займы и кредиты	22 893	29 491
За вычетом краткосрочной части, подлежащей выплате в течение одного года и отраженной в составе краткосрочной задолженности (см. Примечание 26)	(1 521)	(307)
Чистые долгосрочные кредиты и займы	21 372	29 184

Облигации участия в кредите (Loan Participation Notes) на сумму 101 млн. долл. США с процентной ставкой 10% и сроком погашения 19 марта 2015 года выпущены компанией особого назначения Kazanorgsintez S.A. на основании ограниченного права регресса, исключительно в целях финансирования займа Группы. Погашение облигаций целиком имеет безусловную гарантию Группы. Процентные платежи осуществляются раз в полгода в марте и сентябре каждого года.

Средневзвешенные процентные ставки по долгосрочным кредитам и займам:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
С фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в рублях	8,4%	8,4%
Кредиты и займы в долларах США	6%	5,8%
Кредиты и займы в евро	6%	6%
Неконвертируемые облигации	10%	10%

На 31 декабря 2012 года долгосрочные кредиты общей суммой 19 292 млн. рублей (2011 г.: 25 566 млн. рублей) обеспечены залогом оборудования и транспортных средств балансовой стоимостью 16 121 млн. рублей, объектов недвижимости по договору ипотеки балансовой стоимостью 9 177 млн. рублей, а также объектов незавершенного строительства балансовой стоимостью 2 235 млн. рублей (2011 г.: оборудования 19 135 млн. рублей, объектов недвижимости на сумму 9 761 млн. рублей, а также объектов незавершенного строительства балансовой стоимостью 2 235 млн. рублей).

24. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2012 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 2012 года. Данные платежи представлены следующим образом:

	<u>Менее 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:				
Кредиты и займы в рублях	2 584	20 078	2 014	24 676
Кредиты и займы в долларах США	387	-	-	387
Кредиты и займы в евро	93	-	-	93
Неконвертируемые облигации	395	3 414	-	3 809
Итого	3 459	23 492	2 014	28 965

По состоянию на 31 декабря 2011 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 2011 года. Данные платежи представлены следующим образом:

	<u>Менее 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:				
Кредиты и займы в рублях	2 240	25 354	6 295	33 889
Кредиты и займы в долларах США	170	386	-	556
Кредиты и займы в евро	6	96	-	102
Неконвертируемые облигации	418	3 936	-	4 354
Итого	2 834	29 772	6 295	38 901

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды		
Подлежащие уплате в течение одного года	59	114
Более одного года, но не более пяти лет	21	51
Итого будущие платежи по финансовой аренде	80	165
За вычетом: будущих расходов по финансированию	(4)	(8)
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	76	157
За вычетом текущей части обязательств по договорам финансовой аренды (см. Примечание 28)	(57)	(106)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	19	51

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

26. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочная часть долгосрочных займов, подлежащая выплате в течение одного года (см. Примечание 24)	1 521	307
Итого краткосрочных кредитов и займов	1 521	307

По состоянию на 31 декабря 2012 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 2012 года. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:			
Кредиты и займы в рублях	421	2 163	2 584
Кредиты и займы в долларах США	195	192	387
Кредиты и займы в евро	93	-	93
Неконвертируемые облигации	164	231	395
Итого	873	2 586	3 459

По состоянию на 31 декабря 2011 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 2011 года. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:			
Кредиты и займы в рублях	606	1 634	2 240
Кредиты и займы в долларах США	35	135	170
Кредиты и займы в евро	1	5	6
Неконвертируемые облигации	174	244	418
Итого	816	2 018	2 834

27. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2012 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 2012 года. Суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками, включая валовые контрактные обязательства. Обязательства в иностранной валюте переведены в валюту отчетности по курсу «спот» на отчетную дату:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
До 90 дней	834	931
От 90 до 180 дней	-	26
От 180 до 365 дней	-	81
Итого	834	1 038

28. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дивиденды к уплате	8	8	769
Начисленные вознаграждения сотрудникам	163	137	109
Резерв по краткосрочным вознаграждениям сотрудникам	363	138	280
Задолженность по аренде земельных участков	-	195	195
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (см. Примечание 25)	57	106	129
Отложенные доходы	1	2	2
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	220	17
Итого	612	806	1 501

29. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
НДС	326	207
Налог на имущество	147	153
Страховые взносы	62	58
Земельный налог	60	55
Налог на доходы физических лиц	29	25
Прочие налоги	2	2
Итого	626	500

30. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию:

	2012 г.	2011 г.
Количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Корректировка на средневзвешенное количество обыкновенных выкупленных акций (тысяч акций)	(362)	(176)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч акций)	1 784 752	1 784 938
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров Группы (млн. рублей)	3 268	182
За вычетом суммы дивидендов по привилегированным акциям после налогообложения (млн. рублей)	(28)	(28)
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	1,82	0,09

Группа не имеет акций с разводняющим эффектом.

31. ДИВИДЕНДЫ

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:		
- обыкновенные акции (0,1752 рубля на акцию)	-	313
- привилегированные акции (0,25 рубля на акцию)	-	30
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:		
- обыкновенные акции (0,06 рубля на акцию)	107	-
- привилегированные акции (0,25 рубля на акцию)	<u>24</u>	<u>-</u>
Итого	<u>131</u>	<u>343</u>

Дивиденды, объявленные по итогам 2011 года, были полностью погашены в течение отчетного 2012 года.

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Кредиты и займы полученные	Денежные средства
На 31 декабря 2012				
- контролирующий акционер и конечная контролирующая сторона	-	-	-	-
- прочие связанные стороны*	<u>76</u>	<u>168</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Итого	<u>76</u>	<u>168</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
На 31 декабря 2011				
- контролирующий акционер и конечная контролирующая сторона	1	-	-	-
- прочие связанные стороны*	<u>58</u>	<u>638</u>	<u>183</u>	<u>78</u>
Итого	<u>59</u>	<u>638</u>	<u>183</u>	<u>78</u>

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг	Приобретение основных средств	Дивиденды объявленные	Финансовая помощь	Погашение процентов по займам	Проценты начисленные и по кредитам и займам	Поступления от вторичного размещения собственных акций
За 12 месяцев 2012 года								
- контролирующий акционер и конечная контролирующая сторона	-	3	86	63	-	-	-	-
- акционер, имеющий существенное влияние	-	-	-	28	130	-	-	-
- прочие связанные стороны*	1 335	10 086	304	-	-	5	5	61
Итого	1 335	10 089	390	91	130	5	5	61

	Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг	Приобретение основных средств	Дивиденды объявленные	Получение кредитов и займов	Погашение процентов по займам	Проценты начисленные и по кредитам и займам	Поступления от вторичного размещения собственных акций
За 12 месяцев 2011 года								
- контролирующий акционер и конечная контролирующая сторона	-	1	34	173	441	7 244	343	524
- акционер, имеющий существенное влияние	-	-	-	81	214	214	4	4
- прочие связанные стороны*	1 142	10 708	161	-	173	-	3	4
Итого	1 142	10 709	195	254	828	7 458	350	532

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составило 97 млн. рублей (2011 г.: 52 млн. рублей) и включало в себя заработную плату и премии сотрудникам Группы, единоразовые выплаты при увольнении, а также соответствующие социальные отчисления.

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами

	Договорные обязательства по поставкам товаров	Договорные обязательства по поставкам услуг
На 31 декабря 2012		
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под общим контролем)	-	3
Итого	-	3

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2011

- прочие связанные стороны (вкл. предприятия
под общим контролем)

Итого

1 415	6
1 415	6

33. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

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

Поправки в Налоговый Кодекс в части трансфертного ценообразования вступили в силу с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования являются более технически проработанными и, в определенной степени, больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Нормы нового раздела Налогового кодекса Российской Федерации предусматривают возможность доначисления налогов по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок не с взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 декабря 2011 г. или ранее, также предусматривает право налоговых органов на доначисление налогов по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой в сделке и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми лицами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все внешнеторговые сделки (независимо от того, осуществляются ли они между взаимозависимыми или не взаимозависимыми лицами), сделки, при которых цены, применяемые одним и тем же налогоплательщиком по идентичным (однородным) операциям, различаются более чем на 20% в пределах непродолжительного периода времени, а также товарообменные (бартерные) операции.

Налоговое законодательство в области трансфертного ценообразования имеет большое количество норм, имеющих неоднозначную трактовку, что создает определенные трудности в его толковании и применении. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основании фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил и механизмов трансфертного ценообразования, эти цены могут быть оспорены. Влияние подобного развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения консолидированного финансового состояния и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

33. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства инвестиционного характера

Советом директоров ОАО «Казаньоргсинтез» утверждены бюджеты финансирования капитальных вложений компании на 2013 год в размере 1 746 млн. рублей с НДС (в 2011 году на 2012 год: 1 174 млн.рублей с НДС). Договорные обязательства капитального характера на 31 декабря 2012 года составили 186 млн. рублей с НДС (на 31 декабря 2011 года: 32 млн. рублей). Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных и заемных средств.

Обязательства по операционной аренде

Группа арендует земли и недвижимость. Срок соответствующих договоров аренды составляет от 11 месяцев до 5 лет с правом продления после окончания срока договора. При заключении таких договоров на Группу не накладываются никакие ограничения.

Будущие минимальные расходы на аренду по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2012 года составят 255 млн.рублей в течение 1 года и 11 млн.рублей от 2 до 5 лет (на 31 декабря 2011 года: 223 млн.рублей в течение 1 года).

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 консолидированное финансовое положение.

34. 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.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Управление 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.

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

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

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

Основные категории финансовых инструментов

Ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по категориям:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовые активы		
Займы и дебиторская задолженность		
Денежные средства и их эквиваленты	1 618	901
Торговая и прочая дебиторская задолженность	393	613
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Прочие финансовые активы	384	361
Итого	2 395	1 875
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		
Обязательства по финансовой аренде	76	157
Долгосрочные кредиты и займы	21 372	29 184
Краткосрочные кредиты и займы	1 521	307
Торговая кредиторская задолженность	834	1 038
Прочие и начисленные обязательства	28	423
Итого	23 831	31 109

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется следующим образом:

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

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость на 31 декабря 2012 года долгосрочных кредитов и займов балансовой стоимостью 21 372 млн. рублей (на 31 декабря 2011 года: 29 184 млн. рублей), определенная путем применения ставки 7,96% (2011: 8,17%), составляет 20 336 млн.рублей (31 декабря 2011 года: 27 823 млн.рублей).

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	2012			2011		
	Метод оценки, использующий данные наблюдения на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные даемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдения на даемых рынках (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
Финансовые активы						
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	381	3	-	343	18
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	381	3	-	343	18

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.

На 31 декабря 2012 года для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах

Группа не имела в своем распоряжении лимитов кредитных средств (на 31 декабря 2011 года: 3 млрд. рублей).

Сроки погашения финансовых договорных обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлены в Примечаниях 24, 25, 26 и 27.

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.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4	153
Денежные средства и их эквиваленты	1 190	156
Итого активы	1 194	309
Обязательства		
Кредиты и займы	3 601	3 925
Обязательства по финансовой аренде	76	157
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	147
Итого обязательства	3 691	4 229
Итого чистая позиция	(2 497)	(3 920)

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 5% росту и снижению курса рубля по отношению к доллару США и 5% росту и снижению курса рубля по отношению к евро. Данный уровень оценки основан на динамике движения курса в течение 2012 года и в начале 2013 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 (после налогообложения), при этом суммы будут отрицательные.

	<u>Влияние доллара США</u>		<u>Влияние евро</u>	
	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Увеличение прибыли после налогообложения	101	145	1	11

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

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

Управление риском, связанным с изменением процентных ставок

Деятельность Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года не подвержена процентному риску, так как Группа не имеет заемных средств с плавающими процентными ставками.

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.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление кредитным риском (продолжение)

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:

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.

	<u>Рейтинг «А»</u>	<u>Рейтинг «В»</u>	<u>Рейтинг «С»</u>
На 31 декабря 2012 года			
Денежные средства и их эквиваленты	1 618	-	-
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	393	-	-
На 31 декабря 2011 года			
Денежные средства и их эквиваленты	901	-	-
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	612	1	-

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 393 млн. рублей (2011 г.: 613 млн. рублей), а также денежных средств и их эквивалентов в сумме 1 618 млн. рублей (2011 г.: 901 млн. рублей).

35. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Доли собственности Компании в консолидируемых компаниях представлены следующим образом:

	<u>Вид деятельности</u>	<u>Доля собственности %</u>	
		<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Дочерние предприятия			
Зарегистрированы в Российской Федерации			
ООО «ДК Химиков»	Культурно-досуговая деятельность	100	100
Компания специального назначения			
Зарегистрировано в Люксембурге			
Kazanorgsintez S.A.	<u>Финансирование</u>	-	-

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

К моменту выпуска отчетности Группа досрочно погасила часть своих обязательств по кредитам в сумме 510 млн. рублей.

В январе 2013 кредитное соглашение с банком Аверс пролонгировано до июня 2014 года.

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Е. В. Филиппова
25 марта 2013 года



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 44 (сорок четыре) листа.