

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудированная)

Группа «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

**Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе
(в миллионах рублей)**

	Примечания	За 6 месяцев		За второй квартал	
		2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Выручка от реализации	5	26 939	23 551	13 550	11 227
Себестоимость реализации	6	(20 342)	(18 519)	(10 080)	(8 923)
Валовая прибыль		6 597	5 032	3 470	2 304
Коммерческие общехозяйственные и административные расходы	7	(1 946)	(1 852)	(969)	(906)
Прочие доходы/(расходы), нетто	8	24	(105)	50	(80)
Финансовые расходы	9	(836)	(986)	(412)	(484)
Финансовые доходы	10	56	42	40	28
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(122)	(272)	216	(191)
Прибыль до налогообложения		3 773	1 859	2 395	671
Расход по налогу на прибыль	11	(789)	(426)	(498)	(174)
Прибыль за период		2 984	1 433	1 897	497
Прочий совокупный доход за минусом соответствующего отложенного налога:					
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки:</i>					
Изменение резерва переоценки прочих финансовых активов		(9)	(3)	-	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		2	1	-	-
Итого прочий совокупный доход за минусом соответствующего отложенного налога за период		(7)	(3)	-	-
Всего совокупный доход за период		2 977	1 430	1 897	497
Прибыль на акцию (руб.):					
Базовая и разводненная	27	1,66	0,79	1,05	0,28

Минигулов Ф. Г.
Генеральный директор

Калеева Л.Н.
Главный бухгалтер

28 августа 2014 года

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

	Прим.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	29 650	30 438
Нематериальные активы	13	672	738
Отложенные налоговые активы	11	70	99
Прочие финансовые активы	14	381	390
Прочие внеоборотные активы	15	129	127
Итого внеоборотные активы		30 902	31 792
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	16	4 937	5 002
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	311	190
Предоплата по налогу на прибыль		-	19
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	18	293	438
Прочие оборотные активы	19	447	367
Прочие финансовые активы		2 320	-
Денежные средства и их эквиваленты	20	1 098	1 397
Итого оборотные активы		9 406	7 413
ИТОГО АКТИВЫ		40 308	39 205
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ:			
Акционерный капитал	21	1 905	1 905
Добавочный капитал	21	1 515	1 515
Резерв переоценки прочих финансовых активов		272	279
Нераспределенная прибыль		13 006	10 669
Итого капитал и резервы		16 698	14 368
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	22	11 986	16 375
Отложенные налоговые обязательства	11	2 114	2 177
Обязательства по финансовой аренде		6	9
Итого долгосрочные обязательства		14 106	18 561
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы	23	6 018	2 438
Торговая кредиторская задолженность	24	1 129	1 218
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	25	474	608
Авансы, полученные от покупателей		991	1 511
Задолженность по налогу на прибыль		205	-
Прочие налоговые обязательства	26	687	501
Итого краткосрочные обязательства		9 504	6 276
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		40 308	39 205

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

Капитал акционеров материнской компании						
Прим.	Акционерный капитал	Собственные Акции выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв переоценки прочих финансовых активов	Нераспределен- ная прибыль	Итого капитал и резервы
Остаток на 1 января 2013 года	1 905	-	1 515	274	9 536	13 230
Прибыль за период	-	-	-	-	1 433	1 433
Переоценка прочих финансовых активов	-	-	-	(3)	-	(3)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года	-	-	-	(3)	1 433	1 430
Дивиденды	-	-	-	-	(985)	(985)
Остаток на 30 июня 2013 года	1 905	-	1 515	271	9 983	13 674
Остаток на 1 января 2014 года	1 905	-	1 515	279	10 669	14 368
Прибыль за период	-	-	-	-	2 984	2 984
Переоценка прочих финансовых активов	-	-	-	(7)	-	(7)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	-	-	-	(7)	2 984	2 977
Дивиденды	-	-	-	-	(647)	(647)
Остаток на 30 июня 2014 года	1 905	-	1 515	272	13 006	16 698

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

	Прим.	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		3 773	1 859
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	6,7	1 798	1 969
Финансовые доходы	10	(56)	(42)
Изменение резерва по сомнительной задолженности	8	1	(7)
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	8	(4)	(28)
Изменение резерва по вознаграждениям работников	25	(137)	(144)
Прибыль /(убыток) от выбытия основных средств	8	17	(41)
Финансовые расходы	9	836	986
Убыток от курсовых разниц, нетто		122	272
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале		6 350	4 824
Увеличение торговой, прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(62)	(37)
Уменьшение прочих налогов к возмещению и предоплаты по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль		144	93
Увеличение товарно-материальных запасов		(24)	(55)
Увеличение прочих внеоборотных активов		(2)	(7)
(Уменьшение) / увеличение торговой кредиторской задолженности		(172)	386
Уменьшение авансов полученных		(521)	(671)
(Уменьшение) / увеличение прочих краткосрочных обязательств		(12)	14
Увеличение / (уменьшение) прочих налоговых обязательств		185	(76)
Итого изменения в оборотном капитале		(464)	(353)
Налог на прибыль уплаченный		(597)	-
Проценты уплаченные		(805)	(991)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		4 484	3 480
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение прочих финансовых активов		(2 500)	-
Приобретение основных средств		(936)	(500)
Поступления от выбытия основных средств		17	11
Приобретение нематериальных активов		(15)	(15)
Поступление от выбытия прочих финансовых активов		200	-
Проценты полученные		36	41
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(3 198)	(463)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Привлечение краткосрочных кредитов и займов		-	229
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(949)	(2 841)
Дивиденды выплаченные		(648)	(985)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(7)	(53)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность		(1 604)	(3 650)
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(318)	(633)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1 397	1 618
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств, выраженных в иностранной валюте		19	52
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 098	1 037

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 Российской Федерации. Компания зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, 420051, ул. Беломорская 101.

Информация о дочерних предприятиях Компании представлена в Примечании 33.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований. Политическая и экономическая нестабильность оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на российскую экономику, включая ослабление рубля и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. Ситуация на финансовых рынках характеризуется неопределенностью и волатильностью. Эти и другие события могут оказать значительное воздействие на деятельность и финансовое положение Компании, последствия которого трудно предсказать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Курсы основных иностранных валют составили на 30 июня 2014 г. 33,6306 за 1 доллар США (32,7292 руб. на 31 декабря 2013г.), 45,8251 руб. за 1 евро (44,9699 руб. на 31 декабря 2013г.).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

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

- Приобретенных активов, обязательств и условных обязательств дочерних компаний, отражаемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;
- Финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Принципы консолидации

Дочерние компании

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

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

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

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам 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 долевым инструментам, 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

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

неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается непосредственно на счетах капитала в консолидированном отчете об изменениях капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью непосредственно на счетах капитала в консолидированном отчете об изменении капитала.

Выбытие дочерних компаний или ассоциированных компаний

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

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

Признание выручки и доходов

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

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 состав прочих долгосрочных обязательств или торговой и прочей кредиторской задолженности.

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

Операции в иностранной валюте

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

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

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

Затраты по займам

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

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

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

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

Вознаграждения работников

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

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

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

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

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

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

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2001 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:

Здания	20-80 лет
Машины и оборудование	5-30 лет
Прочие	3-10 лет

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

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

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

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

Незавершенное строительство

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

Предоплата

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

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

Финансовые активы

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Финансовые активы и обязательства, не обращающиеся на активном рынке, оцениваются по справедливой стоимости с применением рыночного подхода. Основой для оценки справедливой стоимости являются подтвержденные общедоступные данные о рыночных мультипликаторах для чистых активов аналогичных компаний.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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 первоначально признаются по справедливой стоимости, а в дальнейшем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, 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 резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется 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. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные привилегированные акции отражаются как уставный капитал.

Выкупленные собственные акции

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

Дивиденды

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

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

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

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, скорректированной на сумму дивидендов, приходящихся на держателей привилегированных акций, 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.

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.

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

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

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

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

В 2014 году Группа произвела реклассификацию в консолидированном отчете о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, 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:

- Доходы от реализации продукции комбината общественного питания за шесть месяцев в сумме 26 млн. рублей (за второй квартал 15 млн. рублей) отражены в выручке, а соответствующие расходы за шесть месяцев в сумме 80 млн. рублей (за второй квартал 43 млн. рублей) отражены в себестоимости реализации и за шесть месяцев 10 млн. рублей (за второй квартал 6 млн. рублей) – в коммерческих, общехозяйственных и административных расходах, поскольку такое представление более верно отражает характер таких расходов. Ранее вышеописанные доходы и расходы отражались в прочих доходах/(расходах), нетто.

Ниже в таблице приводится общее влияние изменений классификации, описанных выше на представление показателей консолидированного отчета о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года:

	Первоначально представленные 2013 год		Изменение классификации		После изменений 2013 год	
	за 6 месяцев	за 2 квартал	за 6 месяцев	за 2 квартал	за 6 месяцев	за 2 квартал
Выручка от реализации	23 525	11 212	26	15	23 551	11 227
Себестоимость реализации	(18 439)	(8 880)	(80)	(43)	(18 519)	(8 923)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(1 842)	(900)	(10)	(6)	(1 852)	(906)
Прочие доходы/(расходы), нетто	(169)	(114)	64	34	(105)	(80)

4. 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 профессиональных 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.

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

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.

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.

5. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	За 6 месяцев		За второй квартал	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
По регионам:				
Реализация на внутреннем рынке	22 069	17 948	11 926	8 337
Реализация на экспорт	4 870	5 603	1 624	2 890
Итого	26 939	23 551	13 550	11 227

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	За 6 месяцев		За второй квартал	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Сырье и материалы	13 655	11 996	6 638	5 349
Электроэнергия и вода	2 534	2 226	1 186	1 045
Расходы на оплату труда	1 713	1 549	886	808
Износ основных средств	1 709	1 873	858	923
Вспомогательные материалы	510	526	347	304
Текущий и капитальный ремонт	166	143	143	119
Прочие	75	86	37	49
Всего	20 362	18 399	10 095	8 597
Уменьшение/(увеличение) остатков незавершенного производства и готовой продукции	(20)	120	(15)	326
Итого	20 342	18 519	10 080	8 923

За 6 месяцев 2014 года Группа произвела обязательные отчисления в пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 473 млн.руб., в том числе за последние 3 месяца 2014 года 259 млн.руб. (за 6 месяцев 2013 года 415 млн.руб., в том числе за последние 3 месяца 2013 года 230 млн.руб.). Данные отчисления отражены, как элемент себестоимости и коммерческих, общехозяйственных расходов в составе расходов на оплату труда.

7. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 6 месяцев		За второй квартал	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Расходы на оплату труда	639	573	328	294
Налоги кроме налога на прибыль	392	429	194	214
Транспортировка и хранение груза	177	227	55	93
Страхование	21	19	11	12
Материальные затраты (энергия, материалы и прочее)	92	98	39	43
Износ и амортизация	89	96	45	45
Текущий и капитальный ремонт	80	80	46	45
Услуги банков	25	23	12	12
Расходы по аренде	228	132	126	66
Прочие административные и коммерческие расходы	203	175	113	82
Итого	1 946	1 852	969	906

8. ПРОЧИЕ (ДОХОДЫ)/РАСХОДЫ, НЕТТО

	За 6 месяцев		За второй квартал	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Штрафы по договорам	2	(8)	1	(3)
Изменение резерва по сомнительной задолженности	1	(7)	-	(7)
Изменение резерва под обесценение ТМЗ	(4)	(28)	(2)	(24)
Содержание объектов социальной сферы	96	81	56	45
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	17	(41)	13	(42)
Прибыль от выбытия материалов	(114)	(5)	(114)	(5)
Прибыль от сдачи имущества в аренду	(3)	(2)	(1)	(1)
Затраты на долевое финансирование тарифов на тепловую энергию	-	104	-	104
Прочие (доходы)/расходы	(19)	11	(3)	13
Итого	(24)	105	(50)	80

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

9. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За 6 месяцев		За второй квартал	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	835	985	411	483
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	1	1	1	1
Итого	836	986	412	484

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	За 6 месяцев		За второй квартал	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Процентный доход	51	34	38	24
Проценты по займам выданным	5	8	2	4
Итого	56	42	40	28

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы представлен ниже:

	За 6 месяцев		За второй квартал	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Текущий налог	821	122	513	122
Расход/(доход) по отложенному налогу	(32)	304	(15)	52
Итого	789	426	498	174

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

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.

	За 6 месяцев		За второй квартал	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	3 773	1 859	2 395	671
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	755	372	479	134
Влияние расходов, не учитываемых для целей налогообложения и постоянных разниц, нетто	34	54	19	40
Налог на прибыль	789	426	498	174

Ниже представлен расчет суммы отложенного налогового обязательства, нетто:

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Отложенные налоговые активы	(70)	(99)
Отложенные налоговые обязательства	2 114	2 177
Отложенное налоговое обязательство, нетто	2 044	2 078

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%:

	Отношение к 30 июня 2014		Отношение к 31 декабря 2013		Отношение к 31 декабря 2012					
	Восстановлено/отнесено на счет прибыли и убытков	Отнесено прочего совокупного дохода	Восстановлено/отнесено на счет прибыли и убытков	Отнесено прочего совокупного дохода	Восстановлено/отнесено на счет прибыли и убытков	Отнесено прочего совокупного дохода				
Основные средства, нематериальные активы и прочие активы	1 964	(72)	-	2 036	(84)	-	2 120	(89)	-	2 209
Товарно-материальные запасы	83	20	-	63	(16)	-	79	(6)	-	85
Оценка дебиторской задолженности	(2)	(10)	-	8	4	-	4	2	-	2
Начисленные обязательства	(51)	28	-	(79)	(30)	-	(49)	55	-	(104)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(17)	2	-	(19)	12	-	(31)	342	-	(373)
Переоценка финансовых активов	67	-	(2)	69	-	2	67	-	(1)	68
Отложенное налоговое обязательство, нетто	2 044	(32)	(2)	2 078	(114)	2	2 190	304	(1)	1 887

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

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2013 года	16 974	37 752	3 032	2 246	60 004
<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года</i>					
Поступления	29	161	18	249	457
Перевод из НЗС	2	35	-	(37)	-
Выбытия	(2)	(219)	(1)	(13)	(235)
Переклассификация в материалы	-	-	(56)	(7)	(63)
На 30 июня 2013 года	17 003	37 729	2 993	2 438	60 163
<i>За 6 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года</i>					
Поступления	6	44	9	755	814
Перевод из НЗС	84	268	87	(439)	-
Выбытия	(4)	(120)	(5)	(3)	(132)
Переклассификация	24	-	(24)	-	-
Переклассификация в материалы	-	-	-	(23)	(23)
На 31 декабря 2013 года	17 113	37 921	3 060	2 728	60 822
<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года</i>					
Поступления	-	105	21	826	952
Перевод из НЗС	70	426	68	(564)	-
Выбытия	(15)	(215)	(3)	(4)	(237)
Переклассификация в материалы	-	-	-	(7)	(7)
На 31 июня 2014 года	17 168	38 237	3 146	2 979	61 530
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток на 1 января 2013 года	(6 283)	(19 065)	(1 849)	(23)	(27 220)
<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года</i>					
Начислено	(224)	(1 504)	(158)	-	(1 886)
Списано при выбытии	-	205	1	-	206
Переклассификация в материалы	-	-	56	-	56
Остаток на 30 июня 2013 года	(6 507)	(20 364)	(1 950)	(23)	(28 844)
<i>За 6 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года</i>					
Начислено	(223)	(1 347)	(116)	-	(1 686)
Списано при выбытии	2	118	3	-	123
Переклассификация	(1)	-	1	-	-
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	23	23
Остаток на 31 декабря 2013 года	(6 729)	(21 593)	(2 062)	-	(30 384)
<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года</i>					
Начислено	(225)	(1 370)	(122)	-	(1 717)
Списано при выбытии	9	209	3	-	221
Остаток на 30 июня 2014 года	(6 945)	(22 754)	(2 181)	-	(31 880)
Остаточная стоимость					
На 30 июня 2013 года	10 496	17 365	1 043	2 415	31 319
На 31 декабря 2013 года	10 384	16 328	998	2 728	30 438
На 30 июня 2014 года	10 223	15 483	965	2 979	29 650

Заводы Группы в настоящее время занимают примерно 506,5 гектара земли, находящейся в собственности Группы.

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

По состоянию на 30 июня 2014 года основные средства и объекты незавершенного строительства балансовой стоимостью 18 868 млн. рублей (31 декабря 2013г.: 20 032 млн. рублей) были предоставлены в залог под обеспечение долгосрочных кредитов и займов, предоставленных Группе (см. Примечание 22).

По состоянию на 30 июня 2014 года в состав основных средств включены активы, полученные по договорам финансовой аренды. По окончании каждого договора аренды к Группе автоматически переходит право собственности на арендованное имущество. Балансовая стоимость таких основных средств составляет 12 млн. рублей (программно-аппаратное оборудование) (31 декабря 2013 г.: 17 млн. рублей).

По состоянию на 30 июня 2014 года в составе основных средств имеются полностью амортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 10 364 млн. рублей (на 31 декабря 2013 г.: 10 423 млн. рублей).

13. 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 2013 года	159	1 374	1 533
<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года</i>			
Поступления	15	-	15
На 30 июня 2013 года	174	1 374	1 548
<i>За 6 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года</i>			
Поступления	4	11	15
Выбытия	(27)	-	(27)
На 31 декабря 2013 года	151	1 385	1 536
<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года</i>			
Поступления	15	7	22
Выбытия	(20)	-	(20)
На 30 июня 2014 года	146	1 392	1 538
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2013 года	(133)	(528)	(661)
<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года</i>			
Начислено за период	(13)	(69)	(82)
На 31 марта 2013 года	(146)	(597)	(743)
<i>За 6 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года</i>			
Начислено за период	(12)	(70)	(82)
Списано при выбытии	27	-	27
На 31 декабря 2013 года	(131)	(667)	(798)
<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года</i>			
Начислено за период	(11)	(70)	(81)
Списано при выбытии	13	-	13
На 30 июня 2014 года	(129)	(737)	(866)
Остаточная стоимость			
На 30 июня 2013 года	28	777	805
На 31 декабря 2013 года	20	718	738
На 30 июня 2014 года	17	655	672

14. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	30 июня 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
		Доля собственности %	Сумма	Доля собственности %	Сумма
ОАО «Татнефтехиминвестхолдинг»	3	7%	378	7%	387
ОАО «Казанская ярмарка»	3	2%	2	2%	2
ООО «ТАИФ-Инвест»	3	3%	1	3%	1
Итого			381		390

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оценены по справедливой стоимости. Сумма переоценки в 1 полугодии 2014 года 9 млн. рублей (2013: 6 млн. рублей) с соответствующей суммой налога отражена в прочем совокупном доходе.

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

30 июня 2014 года

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи				
		рыночные данные по сопоставимым предприятиям		
- инвестиции	381		±10%	± 38

31 декабря 2013 года

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи				
		рыночные данные по сопоставимым предприятиям		
- инвестиции	390		±10%	± 39

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

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Балансовая стоимость на начало периода	390	384
Переоценка инвестиций, отраженная в составе прочего совокупного дохода	(9)	6
Балансовая стоимость на конец периода	381	390

В течение отчетного периода и года, закончившегося 31 декабря 2013 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

15. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Катализаторы, химреагенты и прочие материалы	129	127
Итого	129	127

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

16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Запасы и материалы	3 710	3 803
Готовая продукция	514	635
Незавершенное производство и полуфабрикаты	717	576
Прочие запасы	72	68
За вычетом резерва под обесценение материалов, запасов и готовой продукции	(76)	(80)
Итого	4 937	5 002

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

	2014 г.	2013 г.
Остаток резерва на начало периода	80	84
Отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков	(4)	(4)
Остаток резерва на конец периода	76	80

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	321	108
Прочая дебиторская задолженность	49	141
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(59)	(59)
Итого	311	190

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

Большая часть договоров на продажу заключается на условиях предоплаты. Система оплаты товара после его получения используется 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.

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,

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

которая включает проверку надежности, проверку учредительных документов, регистрации в налоговых органах, анализ экономического состояния и проверку кредитной истории.

На 30 июня 2014 года у Группы нет просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности (2013 г.: нет). У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

В следующей таблице представлено движение резерва по обесценению дебиторской задолженности.

	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2014 г.	2013 г.
Остаток резерва на начало периода	59	63
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	4
Суммы, списанные как безнадежные к взысканию	-	(3)
Восстановленный убыток от обесценения дебиторской задолженности	-	(5)
Остаток резерва на конец отчетного периода	59	59

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.

18. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	292	437
Страховые взносы	1	1
Итого	293	438

19. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы выданные	459	378
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(12)	(11)
Итого	447	367

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, в отчете о совокупном доходе был признан расход по созданию резерва размере 1 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в отчете о совокупном доходе был признан доход от восстановления резерва в размере 14 млн. рублей).

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Текущие счета:		
- в рублях	506	110
- в иностранной валюте	590	221
Депозиты	-	1 065
Прочие денежные средства и их эквиваленты	2	1
Итого	1 098	1 397

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

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

	30 июня 2014 г. тыс. акций	31 декабря 2013 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

Группа не имела выкупленных акций, относимых на уменьшение выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала, по состоянию на 30 июня 2014 года (2013 г.: не имела). Акционерный капитал был скорректирован на эффект инфляции в соответствии с МСФО № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Эффект этой корректировки был отражен как добавочный капитал. Корректировка была рассчитана на основании индекса инфляции за период с 1 сентября 1993 года даты основания Компании как акционерного общества по 31 декабря 2002 года.

Акционерами Группы являются:

	Доля собственности %	
	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ООО «Телеком-Менеджмент»	51,6%	51,5%
ОАО «Связьинвестнефтехим»	26,6%	26,6%
Прочие юридические и физические лица	21,8%	21,9%
Итого	100,0%	100,0%

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».

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
С фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в рублях	14 074	14 992
Кредиты и займы в долларах США	3 573	3 472
Кредиты и займы в евро	105	103
Всего долгосрочные займы и кредиты	17 752	18 567
За вычетом краткосрочной части, подлежащей выплате в течение одного года и отраженной в составе краткосрочной задолженности (см. Примечание 23)	(5 766)	(2 192)
Чистые долгосрочные кредиты и займы	11 986	16 375

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

В составе кредитов и займов в долларах США отражен заем от компании Kazanorgsintez S.A. Компанией Kazanorgsintez S.A. выпущены облигации участия в кредите (Loan Participation Notes) на сумму 101 млн. долл. США с процентной ставкой 10% годовых и сроком погашения 19 марта 2015 года 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:

	<u>30 июня 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
С фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в рублях	8,4%	8,4%
Кредиты и займы в долларах США	9,9%	9,9%
Кредиты и займы в евро	<u>6%</u>	<u>6%</u>

На 30 июня 2014 года долгосрочные кредиты общей суммой 14 074 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 14 992 млн. рублей) обеспечены залогом оборудования и транспортных средств балансовой стоимостью 9 645 млн. рублей, объектов недвижимости по договору ипотеки балансовой стоимостью 8 848 млн. рублей, а также объектов незавершенного строительства балансовой стоимостью 375 млн. рублей (на 31 декабря 2013 г.: оборудования 10 625 млн. рублей, объектов недвижимости на сумму 9 032 млн. рублей, а также объектов незавершенного строительства балансовой стоимостью 375 млн. рублей).

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.

Справедливая стоимость на 30 июня 2014 года долгосрочных кредитов и займов балансовой стоимостью 11 986 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 16 375 млн. рублей), определенная путем применения ставки 8,15% (на 31 декабря 2013: 8,15%), составляет 11 351 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 15 345 млн. рублей).

По состоянию на 30 июня 2014 года недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки. Данные платежи представлены следующим образом:

	<u>Менее 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Итого</u>
С фиксированной процентной ставкой:			
Кредиты и займы в рублях	3 207	13 578	16 785
Кредиты и займы в долларах США	3 819	-	3 819
Кредиты и займы в евро	108	-	108
Итого	<u>7 134</u>	<u>13 578</u>	<u>20 712</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки. Данные платежи представлены следующим образом:

	<u>Менее 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Итого</u>
С фиксированной процентной ставкой:			
Кредиты и займы в рублях	3 114	15 211	18 325
Кредиты и займы в долларах США	517	3 359	3 876
Кредиты и займы в евро	106	-	106
Итого	<u>3 737</u>	<u>18 570</u>	<u>22 307</u>

23. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<u>30 июня 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
С фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	252	246
Краткосрочная часть долгосрочных займов, подлежащая выплате в течение одного года (см. Примечание 22)	<u>5 766</u>	<u>2 192</u>
Итого краткосрочных кредитов и займов	<u>6 018</u>	<u>2 438</u>

Средневзвешенные процентные ставки по краткосрочным кредитам и займам:

	<u>30 июня 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
С фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в долларах США	<u>6%</u>	<u>6%</u>

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

По состоянию на 30 июня 2014 года недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки. Данные платежи представлены следующим образом:

	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 месяцев до 1 года</u>	<u>Итого</u>
С фиксированной процентной ставкой:			
Кредиты и займы в рублях	677	2 530	3 207
Кредиты и займы в долларах США	185	3 895	4 080
Кредиты и займы в евро	<u>2</u>	<u>106</u>	<u>108</u>
Итого	<u>864</u>	<u>6 531</u>	<u>7 395</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года не дисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки. Данные платежи представлены следующим образом:

	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 месяцев до 1 года</u>	<u>Итого</u>
С фиксированной процентной ставкой:			
Кредиты и займы в рублях	515	2 599	3 114
Кредиты и займы в долларах США	182	595	777
Кредиты и займы в евро	<u>2</u>	<u>104</u>	<u>106</u>
Итого	<u>699</u>	<u>3 298</u>	<u>3 997</u>

24. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 30 июня 2014 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 30 июня 2014 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:

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

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
До 90 дней	1 118	1 218
От 90 до 180 дней	-	-
От 180 до 365 дней	11	-
Итого	1 129	1 218

25. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Резерв по краткосрочным вознаграждениям сотрудникам	243	381
Начисленные вознаграждения сотрудникам	193	181
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	8	10
Дивиденды к уплате	7	8
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	28
Итого	474	608

26. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС	370	205
Налог на имущество	133	132
Страховые взносы	89	71
Земельный налог	59	60
Налог на доходы физических лиц	34	32
Прочие налоги	2	1
Итого	687	501

27. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию:

	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Корректировка на средневзвешенное количество обыкновенных выкупленных акций (тысяч акций)	-	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Группы (млн. рублей)	2 984	1 433
За вычетом суммы дивидендов по привилегированным акциям после налогообложения (млн. рублей)	(28)	(28)
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	1,66	0,79

Группа не имеет акций с разводняющим эффектом.

28. ДИВИДЕНДЫ

	2014 г.	2013 г.
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:		
- обыкновенные акции (0,54 рубля на акцию)	-	955
- привилегированные акции (0,25 рубля на акцию)	-	30
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:		
- обыкновенные акции (0,35 рубля на акцию)	617	-
- привилегированные акции (0,25 рубля на акцию)	30	-
Итого	647	985

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Ниже представлена информация об остатках в расчетах и об операциях в течение года со связанными сторонами:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
На 30 июня 2014 г.		
- акционеры	-	1
- прочие связанные стороны*	185	365
Итого	185	366
На 31 декабря 2013 г.		
- акционеры	-	-
- прочие связанные стороны*	72	632
Итого	72	632

	Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг	Приобретение основных средств	Погашение процентов по займам
За 6 месяцев 2014 года				
- акционеры	-	-	1	-
- прочие связанные стороны*	718	6 595	240	-
Итого	718	6 595	241	-
За 6 месяцев 2013 года				
- акционеры	-	1	-	519
- прочие связанные стороны*	563	4 500	78	1
Итого	563	4 501	78	520

* в прочие связанные стороны входят предприятия под общим контролем, компании под существенным влиянием основного акционера, предприятия под контролем акционера, оказывающего существенное влияние.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, составило 58 млн. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 63 млн. рублей) и включало в себя заработную плату и премии сотрудникам Группы, а также соответствующие социальные отчисления.

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

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами:

	Договорные обязательства по закупкам товаров	Договорные обязательства по поставкам товаров
На 30 июня 2014		
- прочие связанные стороны	109	124
Итого	109	124
На 31 декабря 2013		
- прочие связанные стороны	342	-
Итого	342	-

30. 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

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

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.

Обязательства инвестиционного характера

Советом директоров Компании утвержден бюджет финансирования капитальных вложений компании на 2014 год в размере 3 199 млн. рублей с НДС, в том числе договорные обязательства на 2014 год в сумме 829 млн. рублей. Общая величина договорных обязательств капитального характера на 30 июня 2014 года составляет 2 085 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 1 344 млн. рублей). Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных средств.

Обязательства по операционной аренде

Группа арендует земли и недвижимость. Срок соответствующих договоров аренды составляет от 11 месяцев до 15 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 30 июня 2014 года составят 132 млн. рублей в течение 1 года и 11 млн. рублей от 2 до 5 лет (на 31 декабря 2013 года: 12 млн. рублей в течение 1 года и 7 млн. рублей от 2 до 5 лет).

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.

31. 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

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

ликвидности. Программа управления рисками Группы базируется на неопределенности положения финансовых рынков и ставит основной задачей минимизацию влияния на осуществление деятельности Группы на этих рынках.

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

Управление 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 консолидированном отчете о финансовом положении.

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

Основные категории финансовых инструментов

Ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по категориям:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 098	1 397
Займы и дебиторская задолженность		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	311	190
Прочие финансовые активы	2 320	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Прочие финансовые активы	381	390
Итого	4 110	1 977
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		
Обязательства по финансовой аренде	14	19
Долгосрочные кредиты и займы	11 986	16 375
Краткосрочные кредиты и займы	6 018	2 438
Торговая кредиторская задолженность	1 129	1 218
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	30	36
Итого	19 177	20 086

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 30 июня 2014 года для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах Группа не имела в своем распоряжении лимитов кредитных средств (на 31 декабря 2013 года: не имела).

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

Сроки погашения финансовых договорных обязательств Группы по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года представлены в Примечаниях 22, 23 и 24.

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 продукции на экспорт.

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

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	590	221
- Доллары США	480	92
- Евро	110	129
Итого активы	590	221
Обязательства		
Кредиты и займы	3 931	3 821
- Доллары США	3 826	3 718
- Евро	105	103
Обязательства по финансовой аренде	14	19
- Доллары США	14	19
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	16
- Доллары США	4	1
- Евро	12	15
Итого обязательства	3 961	3 856
Итого чистая позиция	(3 371)	(3 635)

Анализ чувствительности к изменению курса иностранной валюты

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

В следующей таблице представлена чувствительность Группы к 15% (2013 г.: 15%) росту и снижению курса рубля по отношению к доллару США и 15% (2013 г.: 15%) росту и снижению курса рубля по отношению к евро. Данный уровень оценки основан на динамике движения курса в начале 2014 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.

	Влияние доллара США		Влияние евро	
	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	15%	15%	15%	15%
Увеличение/(уменьшение) прибыли после налогообложения	404	438	1	(1)

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

Чувствительность Группы к колебанию курса иностранной валюты не изменилась в течение текущего периода, 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 30 июня 2014 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.

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

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

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

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

Рейтинг А – деловые отношения существуют более года, нет признаков некредитоспособности;

Рейтинг В – деловые отношения существуют более года, наблюдаются признаки некредитоспособности;

Рейтинг С – прочие, значительные затруднения с кредитоспособностью.

Максимальный уровень кредитного риска включает балансовую стоимость:

	Рейтинг «А»
На 30 июня 2014 года	
Денежные средства и их эквиваленты	1 098
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	311
Прочие финансовые активы	2 320
На 31 декабря 2013 года	
Денежные средства и их эквиваленты	1 397
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	190

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены), и оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню.

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

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

Группа не использует однократные оценки.

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 иерархии, обесцененная дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 17).

Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 24).

Справедливая стоимость кредитов и займов полученных отнесена к уровню 2 (см. Примечания 22 и 23).

33. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Доли собственности Компании в консолидируемых компаниях представлены следующим образом:

	Вид деятельности	Доля собственности %	
		30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дочерние предприятия			
Зарегистрированы в Российской Федерации			
ООО «ДК Химиков»	Культурно-досуговая деятельность	100	100