

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

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

31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	5
2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ.....	5
3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ.....	5
4. НОВЫЕ ИНТЕРПРЕТАЦИИ И СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	6
5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	8
6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ.....	18
7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ.....	21
8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ.....	22
9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	22
10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО.....	22
11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	22
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	24
13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	25
14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....	26
15. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ.....	27
16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ.....	27
17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	27
18. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ.....	28
19. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ.....	29
20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	29
21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	29
22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ.....	30
23. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	30
24. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	31
25. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	32
26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	32
27. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	33
28. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ.....	33
29. ДИВИДЕНДЫ.....	33
30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	33
31. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ.....	35
32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	36
33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ.....	36
34. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	41
35. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ ГРУППЫ.....	42



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Казаньоргсинтез»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Казаньоргсинтез» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 908 миллионов российских рублей, что составляет 5% от среднего значения прибыли до налогообложения за 3 последних года.

- Мы провели работу по аудиту на ПАО «Казаньоргсинтез», находящемся в городе Казань Российской Федерации.
- Объем аудита покрывает более 99% выручки Группы и более 99% величины стоимости ее активов

Следующая область была определена как ключевая область аудита:

- Признание выручки

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

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

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	908 миллионов российских рублей
Как мы ее определили	Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом была определена как 5% от среднего значения прибыли до налогообложения Группы за 3 последних года.
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Так как прибыль до налогообложения Группы за 3 последних года была подвержена значительным колебаниям, мы использовали среднее значение прибыли за 3 последних года. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Признание выручки</p> <p>Группа осуществляет значительное количество транзакций с большим количеством покупателей из разных стран на различных условиях перехода права собственности и рисков.</p> <p>Группа признает выручку от продажи своей продукции на основании количества отгруженной продукции и цен, согласованных с покупателем.</p> <p>Несмотря на то, что при признании выручки Группы применяется ограниченное профессиональное суждение, в силу существенности суммы и большого количества операций аудит</p>	<p>Мы провели разнообразные аудиторские процедуры в отношении признания выручки, в том числе, но не ограничиваясь, следующими:</p> <ul style="list-style-type: none"> • оценка последовательного применения учетной политики при признании выручки; • понимание и оценка эффективности контрольных процедур Группы в области признания выручки; • проведение процедур детального тестирования, в том числе получение подтверждений от покупателей и тестирование первичных учетных документов.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

выручки требует значительных затрат времени аудиторской группы и является областью повышенного внимания аудитора.

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

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет ПАО «Казаньоргсинтез» за 2016 год (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, который, как ожидается, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

АО "ТВК Аудит"

6 апреля 2017 года

Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо:
ПАО «Казаньоргсинтез»

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

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

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

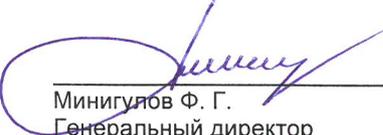
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

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

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	7	75 514	68 700
Себестоимость	8	(43 180)	(40 136)
Валовая прибыль		32 334	28 564
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(5 932)	(4 231)
Прочие операционные расходы	10	(3 137)	(899)
Прибыль от операционной деятельности		23 265	23 434
Процентные доходы		1 491	1 146
Процентные расходы		(754)	(1 206)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(662)	26
Прибыль до налогообложения		23 340	23 400
Расход по налогу на прибыль	11	(5 369)	(4 779)
ПРИБЫЛЬ		17 971	18 621
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки:</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	14	13	110
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки		(3)	(22)
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки		10	88
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	24	(44)	-
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки		(44)	-
Итого прочий совокупный (расход)/доход		(34)	88
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		17 937	18 709
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	22	10,05	10,42


 Минигулов Ф. Г.
 Генеральный директор


 Калеева Л. Н.
 Главный бухгалтер

6 апреля 2017 года

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

	Приме- чания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	32 352	30 497
Нематериальные активы	13	470	472
Финансовые активы	14	647	556
Отложенные налоговые активы	11	194	239
Прочие внеоборотные активы	15	3 305	466
Итого внеоборотные активы		36 968	32 230
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	16	7 717	6 601
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	689	483
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	18	824	449
Прочие финансовые активы	14	9 584	14 930
Денежные средства и их эквиваленты	20	2 717	2 288
Авансы выданные	19	4 602	1 032
Итого оборотные активы		26 133	25 783
Итого активы		63 101	58 013
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	21	1 905	1 905
Резерв по финансовым активам		377	367
Нераспределенная прибыль		46 589	34 451
Итого капитал		48 871	36 723
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	23	1 938	5 852
Отложенные налоговые обязательства	11	1 878	1 820
Прочие долгосрочные обязательства	24	241	185
Итого долгосрочные обязательства		4 057	7 857
Текущие обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	25	3 940	6 556
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	1 431	1 246
Авансы полученные и начисленные обязательства	27	3 588	3 947
Задолженность по налогу на прибыль		360	156
Задолженность по прочим налогам	28	826	1 514
Задолженность по дивидендам		28	14
Итого текущие обязательства		10 173	13 433
Итого обязательства		14 230	21 290
Итого капитал и обязательства		63 101	58 013

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

	Приме- чания	2016 г.	2015 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		23 340	23 400
Корректировки на:			
Амортизационные отчисления	8, 9	3 384	3 431
Процентные (доходы)/расходы, нетто		(737)	60
Убыток от курсовых разниц, нетто		693	24
Убыток от выбытия внеоборотных активов	10	103	72
Изменение резерва под обесценение основных средств	10	-	417
Изменение резерва по сомнительной задолженности	10	(90)	90
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов		(12)	(14)
Эффект от дисконтирования		117	129
Восстановление не востребуемых дивидендов прошлых лет		(3)	(1)
Операционная прибыль до учета изменений оборотного капитала		26 795	27 608
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 103)	(1 248)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/Уменьшение налогов к возмещению и предоплаты по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль		(15)	(608)
Увеличение прочих активов		(372)	107
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности, прочих обязательств		(6 506)	(337)
(Уменьшение)/Увеличение авансов полученных и начисленных обязательств		142	748
(Уменьшение)/Увеличение налоговых обязательств, кроме обязательств по налогу на прибыль		(340)	127
		(688)	345
Изменения в оборотном капитале		(8 882)	(866)
Проценты уплаченные		(713)	(1 344)
Налог на прибыль уплаченный		(5 064)	(4 962)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		12 136	20 436
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(5 187)	(4 006)
Поступления от реализации объектов основных средств		23	199
Приобретение депозитов (ценных бумаг) и прочих финансовых активов		(26 248)	(29 146)
Погашение депозитов (ценных бумаг) и прочих финансовых активов		30 802	20 943
Приобретение внеоборотных активов		(165)	(30)
Проценты полученные		1 647	1 004
Проценты капитализированные		(1)	(10)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		871	(11 046)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(6 593)	(9 298)
Погашение краткосрочных кредитов и займов		-	(397)
Дивиденды уплаченные		(5 772)	(1 827)
Погашение задолженности по финансовой аренде		-	(17)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(12 365)	(11 539)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		642	(2 149)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		2 288	4 140
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств, выраженных в иностранной валюте		(213)	297
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		2 717	2 288

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	Примечания	Акционерный капитал	Резерв по финансовым активам	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 года		1 905	279	17 664	19 848
Прибыль		-	-	18 621	18 621
Прочий совокупный доход за вычетом отложенного налога		-	88	-	88
Итого совокупный доход за год		-	88	18 621	18 709
Дивиденды объявленные	29	-	-	(1 834)	(1 834)
Остаток на 1 января 2016 года		1 905	367	34 451	36 723
Прибыль		-	-	17 971	17 971
Прочий совокупный доход за вычетом отложенного налога		-	10	(44)	(34)
Итого совокупный доход за год		-	10	17 927	17 937
Дивиденды объявленные	29	-	-	(5 789)	(5 789)
Остаток на 31 декабря 2016 года		1 905	377	46 589	48 871

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПАО «Казаньоргсинтез» («Компания») было зарегистрировано 31 августа 1993 г. в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация. Основной деятельностью компании и ее дочерних компаний («Группы») является производство продуктов неорганической и органической химии (главным образом полиэтилена) и их производных, продажа которых осуществляется в основном в Российской Федерации.

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

Информация о дочерних компаниях представлена в Примечании 35.

2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 г. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации сохранился на уровне «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Курсы основных иностранных валют составили на 31 декабря 2016 г. 60,6569 руб. за 1 доллар США (72,8827 руб. на 31 декабря 2015 г.), 63,8111 руб. за 1 евро (79,6972 руб. на 31 декабря 2015 г.).

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований МСФО или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности дополнительных промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым они (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы были ясны и понятны статьи отчетности, составляющие промежуточную итоговую сумму; (в) должны быть последовательными из периода в период; и (г) не должны быть выделены особым образом по сравнению с промежуточными итоговыми суммами и итоговыми суммами, которые должны быть представлены в отчете, представляющем(их) прибыль или убыток и прочий совокупный доход согласно МСФО.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет приобретений долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение допустимых методов амортизации» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Сельское хозяйство: плодовые культуры» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И УТОЧНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2012-2014 гг. (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

4. НОВЫЕ ИНТЕРПРЕТАЦИИ И СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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

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

4 НОВЫЕ ИНТЕРПРЕТАЦИИ И СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По мнению Группы, новый стандарт в части требований к классификации финансовых активов и обязательств, в части требований к учету хеджирования не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность; в части изменения требований по признанию убытков влияние на консолидированную финансовую отчетность будет незначительным.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

В результате применения данной поправки в консолидированной финансовой отчетности незначительно увеличится объем раскрытий.

4. НОВЫЕ ИНТЕРПРЕТАЦИИ И СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплате на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и авансы (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принципы консолидации

Дочерние компании

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

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

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

Выбытие дочерних компаний

Когда Группа утрачивает контроль, 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.

Признание выручки и доходов

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

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционная аренда

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

Курсовые разницы

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

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ), действующему на дату операции.

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

Затраты по займам («займам»)

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

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

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

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

Процентные доходы

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

Процентные расходы

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

Вознаграждения работников

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию

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

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

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

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

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

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

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

Налог на прибыль

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

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль (продолжение)

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

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Основные средства

Существенная часть основных средств Группы была оценена независимыми сертифицированными профессиональными оценщиками при первоначальном применении МСФО Группой, а также при оценке активов приобретенных дочерних компаний, отражаемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». Базой для оценки основных средств послужила их справедливая стоимость, определяемая как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость основных средств, аналоги которых присутствуют на рынке, определялась как их рыночная стоимость. В то же время существенная часть объектов основных средств, имеющих узкоспециализированное назначение, была оценена по остаточной восстановительной стоимости.

Стоимость замещения каждого объекта основных средств была определена как текущая стоимость приобретения аналогичного основного средства с такими же функциональными характеристиками. Стоимость замещения затем была амортизирована с учетом физического, технологического и экономического износа основных средств для приведения их к справедливой стоимости.

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

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

Здания, сооружения и передаточные устройства	10 – 85 лет
Машины и оборудование	5 – 30 лет
Транспортные и прочие основные средства	5 – 35 лет

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

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

Незавершенное строительство

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нематериальные активы

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной величины. Себестоимость готовой продукции и полуфабрикатов включает в себя сырье и материалы, затраты на оплату труда производственных рабочих, прочие прямые затраты и соответствующие переменные расходы и не включает затраты по займам и прочие затраты, не связанные непосредственно с процессом производства.

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

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

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

Акцизы

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Акцизы (продолжение)

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

Авансы выданные

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

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

Обесценение активов

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования актива. При определении ценности использования актива прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

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

Финансовые активы

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

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. 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 комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Инвестиции, не имеющие котировок на активном рынке, отражаются по справедливой стоимости, определяемой методом долевого участия.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Первоначальное признание финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Отражение размещения и погашения депозитов

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

Акционерный капитал

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дивиденды

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

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему российскому законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности отдельных компаний, входящих в Группу, составленной в соответствии с российским законодательством. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

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

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

Резервы предстоящих расходов и платежей

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

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

6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

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

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

6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль

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

Природоохранные обязательства

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

Срок полезного использования основных средств

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

Обесценение активов

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

Оценка справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги

Руководство Группы определило справедливую стоимость инвестиций в ценные бумаги по которым отсутствуют рыночные котировки по методу долевого участия.

Резервы по сомнительной задолженности

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

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

Оценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников

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

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

6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

В течение года Группа изменила классификацию в консолидированном отчете о совокупном доходе. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом. Руководство оценило существенность внесенных корректировок и считает, что их представление в данном примечании является достаточным.

Превышение суммы налоговых вычетов по акцизам по сравнению с начислением акциза ранее отражавшееся в Примечании 10 к консолидированному отчету о совокупном доходе «Прочие операционные расходы/(доходы), нетто» в строке «Возмещение акциза» были реклассифицированы в Примечание 8 к консолидированному отчету о совокупном доходе «Себестоимость реализации» в строку «Сырье и материалы», так как данные выплаты стали осуществляться на регулярной основе такая классификация, по мнению руководства компании, более точно отражает экономическую суть данных операций.

Доходы/(расходы) по восстановлению/начислению резерва под обесценение товарно-материальных запасов, ранее отражавшиеся в Примечании 10 к консолидированному отчету о совокупном доходе «Прочие операционные расходы/(доходы), нетто» в строке «Восстановление резерва под обесценение товарно-материальных запасов» были реклассифицированы в Примечание 8 к консолидированному отчету о совокупном доходе «Себестоимость реализации» в строку «Сырье и материалы», так как данные выплаты стали осуществляться на регулярной основе, такая классификация, по мнению руководства компании, более точно отражает экономическую суть данных операций.

При первоначальном признании дебиторской задолженности эффект от дисконтирования, ранее отражавшийся в консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «Процентные расходы», был реклассифицирован в строку «Прочие операционные расходы». Такие классификации, по мнению руководства компании, более точно отражает экономическую суть данных операций.

Влияние изменений классификации для целей представления консолидированного отчета о совокупном доходе было следующим:

	Первоначально представленная сумма за 2015 г.	Реклас- сификация	Сумма после реклассификации за 2015 г.
Себестоимость	(40 448)	312	(40 136)
Валовая прибыль	28 252	312	28 564
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(525)	(374)	(899)
Прибыль от операционной деятельности	23 496	(62)	23 434
Процентный расход	(1 268)	62	(1 206)

Изменения, выполненные в консолидированном отчете о совокупном доходе, не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Влияние изменений классификаций для целей представления Примечания 8 «Себестоимость реализации» и Примечания 10 «Прочие операционные расходы/(доходы), нетто» было следующим:

	Первоначально представленная сумма за 2015 г.	Реклас- сификация	Сумма после реклассификации за 2015 г.
Себестоимость			
- сырье и материалы	26 053	(312)	25 741
Прочие операционные расходы/(доходы), нетто			
- Превышение суммы налоговых вычетов по акцизам по сравнению с начислением акциза	(298)	298	-
- Увеличение/(восстановление) резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(14)	14	-
- Прочие доходы	(65)	62	(3)

6. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Дисконт от долгосрочной дебиторской задолженности, ранее отражавшийся в строке «Процентные доходы/расходы, нетто» был реклассифицирован в строку «Эффект от дисконтирования» и изменение резерва по вознаграждению работников было реклассифицировано в строку «Авансы полученные и начисленные обязательства», так как такая классификация, по мнению руководства компании, более точно отражает экономическую суть корректировок.

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

	Первоначально представленные данные за 2015 г.	Изменение классификации	Данные после изменений за 2015 г.
Процентный (доход)/ расход, нетто	122	(62)	60
Эффект от дисконтирования	67	62	129
Изменение резерва по вознаграждениям работников	537	(537)	-
Авансы полученные и начисленные обязательства	(410)	537	127

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

Ниже в таблице приводится анализ выручки по рынкам сбыта:

	2016 г.	2015 г.
Реализация в Российской Федерации	62 125	56 616
Реализация на экспорт	13 389	12 084
Итого	75 514	68 700

Ниже в таблице приводится анализ выручки по видам:

	2016 г.	2015 г.
Реализация продукции нефтехимии	74 811	68 553
Прочая выручка	703	147
Итого	75 514	68 700

Ниже в таблице приводится анализ выручки по крупнейшим покупателям:

	2016 г.	2015 г.
Крупнейшие два покупателя (продажи которым составили 10 или более процентов от выручки каждому)	20 043	16 434
Прочие покупатели	55 471	52 266
Итого	75 514	68 700

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

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Сырье и материалы	29 429	26 989
Электроэнергия и вода	5 468	5 067
Расходы на оплату труда	4 359	4 196
Амортизация	3 199	3 260
Ремонт и техническое обслуживание	672	542
Прочие	230	204
	<u>43 357</u>	<u>40 258</u>
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(177)	(122)
Итого	<u>43 180</u>	<u>40 136</u>

9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы на оплату труда	1 612	1 685
Рекламные и прочие услуги	1 523	83
Транспортировка груза	681	342
Налоги кроме налога на прибыль	663	722
Аренда	277	277
Ремонт и техническое обслуживание	233	254
Материальные затраты (энергия, материалы и прочее)	216	225
Амортизация	185	171
Страхование	62	51
Услуги банков	54	60
Прочие административные и коммерческие расходы	426	361
Итого	<u>5 932</u>	<u>4 231</u>

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы по социальной политике и благотворительность	2 925	222
Содержание объектов социальной сферы	268	196
Убыток от операций с основными средствами	103	72
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение сомнительной задолженности	(90)	90
Прибыль от выбытия материалов	(79)	(74)
Штрафы по договорам	26	(2)
Прибыль от сдачи имущества в аренду	(7)	(7)
Прибыль от списания кредиторской задолженности	(5)	(12)
Обесценение основных средств	-	417
Прочие доходы	(4)	(3)
Итого	<u>3 137</u>	<u>899</u>

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

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Текущий налог на прибыль	5 269	5 121
Отложенный налог на прибыль к уплате/(возмещению)	100	(342)
Итого	<u>5 369</u>	<u>4 779</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к налогооблагаемой прибыли Группы за 2016 и 2015 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетного налога на прибыль с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Прибыль до налогообложения	23 340	23 400
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	4 668	4 680
Налоговый эффект доходов и расходов, не учитываемых при расчете налогооблагаемой базы	701	99
Расход по налогу на прибыль	5 369	4 779
	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>	<u>На 31 декабря 2015 г.</u>
Отложенные налоговые активы	(194)	(239)
Отложенные налоговые обязательства	1 878	1 820
Отложенное налоговое обязательство, нетто	1 684	1 581

Временные разницы между расчетами для целей налогообложения в соответствии с российским законодательством и настоящей консолидированной финансовой отчетностью приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств. Налоговый эффект от изменения данных временных разниц представлен ниже и отражен на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. по ставке 20%:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>Восстановлено/отнесено на счет прибылей и убытков</u>	<u>Отнесен в состав прочего совокупного дохода</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>Восстановлено/отнесено на счет прибылей и убытков</u>	<u>Отнесен в состав прочего совокупного дохода</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Основные средства	1 693	57	-	1 636	(233)	-	1 869
Финансовые активы	98	12	3	83	(8)	22	69
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(34)	(28)	-	(6)	(15)	-	9
Товарно-материальные запасы	87	(5)	-	92	17	-	75
Прочее, нетто	(160)	64	-	(224)	(103)	-	(121)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	1 684	100	3	1 581	(342)	22	1 901

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания, сооружения и передаточ- ные устройства	Машины и оборудо- вание	Транс- портные и прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2015 г.	24 145	30 846	3 741	3 996	62 728
Поступления	564	556	180	4 962	6 262
Выбытия	(131)	(220)	(99)	(1 351)	(1 801)
Перевод из незавершенного строительства	619	1 695	246	(2 560)	-
Переклассификация	(58)	(1)	59	-	-
На 31 декабря 2015 г.	25 139	32 876	4 127	5 047	67 189
Поступления	64	154	229	4 782	5 229
Выбытия	(192)	(592)	(74)	(124)	(982)
Перевод из незавершенного строительства	964	2 438	510	(3 912)	-
На 31 декабря 2016 г.	25 975	34 876	4 792	5 793	71 436
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2015 г.	(10 007)	(20 509)	(2 836)	-	(33 352)
Начислено за период	(814)	(2 166)	(289)	-	(3 269)
Списано при выбытии	58	208	80	-	346
Переклассификация	18	2	(20)	-	-
Обесценение	(399)	(6)	(12)	-	(417)
На 31 декабря 2015 г.	(11 144)	(22 471)	(3 077)	-	(36 692)
Начислено за период	(837)	(2 073)	(307)	-	(3 217)
Списано при выбытии	173	582	70	-	825
На 31 декабря 2016 г.	(11 808)	(23 962)	(3 314)	-	(39 084)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	13 995	10 405	1 050	5 047	30 497
На 31 декабря 2016 г.	14 167	10 914	1 478	5 793	32 352

На 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость земли в разделе «Земля, здания, сооружения и передаточные устройства» составляет 402 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 375 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. основные средства и объекты незавершенного строительства не были предоставлены в залог под обеспечение долгосрочных кредитов и займов, предоставленных Группе (2015 г.: 15 821 млн руб.).

В составе поступлений за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., отражены капитализированные проценты в размере 1 млн руб. (2015 г.: 10 млн руб.). Средняя ставка капитализации затрат по займам за 2016 г. составила 0,9% (2015 г.: 1,073%).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в составе основных средств имеются полностью самортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 9 684 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 10 333 млн руб.).

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 357 млн руб. или уменьшиться на 292 млн руб. за год, закончившихся 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: увеличиться на 363 млн руб., уменьшиться на 297 млн руб.).

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

	Программное обеспечение	Лицензии, патенты и товарные знаки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2015 г.	147	1 393	1 540
Поступления	30	-	30
Выбытия	(31)	-	(31)
На 31 декабря 2015 г.	146	1 393	1 539
Поступления	165	-	165
Выбытия	(19)	-	(19)
На 31 декабря 2016 г.	292	1 393	1 685
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2015 г.	(128)	(808)	(936)
Начислено за период	(21)	(141)	(162)
Списано при выбытии	31	-	31
На 31 декабря 2015 г.	(118)	(949)	(1 067)
Начислено за период	(26)	(141)	(167)
Списано при выбытии	19	-	19
На 31 декабря 2016 г.	(125)	(1 090)	(1 215)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2015 г.	28	444	472
На 31 декабря 2016 г.	167	303	470

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	Уровень иерархии справедливой стоимости	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Долевые ценные бумаги	3	521	508
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы выданные	2	126	48
Итого		647	556
Краткосрочные			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Депозитные вклады сроком более 3 мес.	2	9 570	14 924
Займы выданные	2	14	6
Итого		9 584	14 930

Долгосрочные долевые ценные бумаги, представлены акциями следующих компаний:

	Доля собственности, %		Уровень иерархии справедливой стоимости	31 декабря	
	2016 г.	2015 г.		2016 г.	2015 г.
ОАО «Татнефтехиминвестхолдинг»	7%	7%	3	502	491
ОАО «Казанская ярмарка»	2%	2%	3	3	3
АО «Национальный НПФ»	2%	2%	3	8	8
ООО «ТАИФ-Инвест»	3%	3%	3	8	6
Итого				521	508

В приведенной ниже таблице раскрывается чувствительность расчета справедливой стоимости финансовых активов к изменению одного или нескольких альтернативных допущений:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
на 31 декабря 2016 г.	521	чистые активы анализируемых компаний	±10%	52
на 31 декабря 2015 г.	508		±10%	51

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Балансовая стоимость на 1 января	508	396
Переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода	13	110
Переоценка, отраженная в составе прибылей и убытков	-	2
Балансовая стоимость на 31 декабря	521	508

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, изменений в методах оценки для повторяющихся оценок справедливой стоимости не произошло.

15. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Долгосрочные авансы выданные	2 761	-
Прочие внеоборотные активы	429	252
Долгосрочная дебиторская задолженность	115	214
Итого	3 305	466

16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Запасы и материалы	6 446	5 519
Незавершенное производство	832	781
Готовая продукция	464	338
Резерв под обесценение материалов, запасов и готовой продукции	(25)	(37)
Итого	7 717	6 601

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Остаток на начало периода	37	51
Списание стоимости до чистой возможной цены продажи	15	8
Восстановление ранее проведенного списания	(27)	(22)
Остаток на конец периода	25	37

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	177	337
Прочая дебиторская задолженность	516	254
Резерв по сомнительной задолженности	(4)	(108)
Итого	689	483

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 г. была включена просроченная, но не обесцененная задолженность, которую руководство считает реальной к взысканию. У Группы отсутствует какое-либо залоговое обеспечение по данной задолженности.

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Менее трех месяцев	4	270
От трех месяцев до одного года	-	2
Итого	<u>4</u>	<u>272</u>

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Остаток на начало периода	108	18
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	90
Суммы, списанные как безнадежные к взысканию	(14)	-
Восстановленный убыток от обесценения дебиторской задолженности	(90)	-
Остаток на конец периода	<u>4</u>	<u>108</u>

При определении вероятности взыскания торговой и прочей дебиторской задолженности Группа рассматривает любые изменения платежеспособности дебиторов с даты предоставления коммерческого кредита до отчетной даты. Концентрация кредитного риска является ограниченной в связи с наличием значительной клиентской базы. Руководство Группы считает, что сумма резерва по сомнительным долгам, представленная в консолидированной финансовой отчетности, достаточна для покрытия кредитного риска Группы (Примечание 33).

18. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Налог на добавленную стоимость к возмещению	766	413
Акцизы к возмещению	58	36
Итого	<u>824</u>	<u>449</u>

19. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы выданные поставщикам	4 613	1 043
Резерв по сомнительной задолженности	(11)	(11)
Итого	4 602	1 032

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Текущие счета:		
- в рублях	923	604
- в иностранной валюте	296	365
Депозиты		
- в рублях	1 000	1 100
- в иностранной валюте	498	218
Прочие денежные средства и их эквиваленты	-	1
Итого	2 717	2 288

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2016 г. тыс. акций	31 декабря 2015 г. тыс. акций
Объявленный к выпуску акционерный капитал		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	26 785 114	26 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого объявленный к выпуску акционерный капитал	26 904 710	26 904 710
Размещенный и полностью оплаченный акционерный капитал		
	тыс. акций	тыс. акций
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	1 785 114	1 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого размещенный и полностью оплаченный акционерный капитал	1 904 710	1 904 710

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

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

Конечной контролирующей стороной и материнской компанией Группы является ОАО «ТАИФ», которое контролирует ООО «Телеком-Менеджмент». Основными акционерами, владеющими 5 и более процентами акций Компании на 12 марта 2016 г. (дата закрытия реестра акционеров на годовое Общее собрание акционеров), являются АО «Связьинвестнефтехим», ООО «Телеком-Менеджмент», ПАО «Ак Барс» Банк.

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2016 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 18 170 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. – 19 296 млн руб.).

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Корректировка на средневзвешенное количество обыкновенных выкупленных акций (тысяч акций)	-	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Группы (млн руб.)	17 971	18 621
За вычетом суммы дивидендов по привилегированным акциям после налогообложения (млн руб.)	(28)	(28)
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	<u>10,05</u>	<u>10,42</u>

Группа не имеет акций с разводняющим эффектом.

23. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы в рублях	5 878	10 927
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой		
Кредиты и займы в евро	-	1 481
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение одного года и отраженных в составе краткосрочных кредитов и займов (см. Примечание 25)	(3 940)	(6 556)
Итого долгосрочные кредиты и займы	<u>1 938</u>	<u>5 852</u>

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Между первым и пятым годами	1 984	6 244
Итого	<u>1 984</u>	<u>6 244</u>

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 долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой балансовой стоимостью 1 938 млн руб. (2015 г.: 5 852 млн руб.), определенная на основании описанной выше методики путем применения ставки 9,25% (2015 г.: 11,36%), составляет 1 923 млн руб. (2015 г.: 5 656 млн руб.).

24. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности	207	159
Прочие обязательства по вознаграждениям работников	33	24
Прочая кредиторская задолженность	1	2
Итого прочие долгосрочные обязательства	241	185

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

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников

	2016 г.	2015 г.
Обязательства на начало периода	159	-
<i>Расходы, отнесенные на прибыль и убытки, включающие в себя:</i>		
Стоимость услуг текущего периода	20	159
Процентные расходы	20	-
Выплаченные вознаграждения	(36)	-
<i>Расходы, отнесенные на прочий совокупный доход, включающие в себя:</i>		
Актуарные убытки в результате изменения финансовых допущений	44	-
Обязательства на конец периода	207	159

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

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников

	2016 г.	2015 г.
Обязательства на начало периода	24	-
Стоимость услуг текущего периода	3	24
Процентные расходы	2	-
Выплаченные вознаграждения	(5)	-
Расходы от переоценки	9	-
Обязательства на конец периода	33	24

Основные актуарные допущения:

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования	8,46%	9,55%
Темп роста минимального размера оплаты труда	5,5%	5,5%

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

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

24 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Ставка дисконтирования – ниже на 1%	15	9
Темп роста минимального размера оплаты труда – выше на 1%	<u>1</u>	<u>1</u>

В течение следующего года Группа планирует произвести выплаты в счет погашения обязательства по окончании трудовой деятельности работников в сумме 16 млн руб.

Средняя продолжительность обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников составляет 6 лет на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: 6 лет).

В течение 2016 г. Группа произвела отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 1 158 млн руб. (2015 г.: 1 032 млн руб.). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

25. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов, подлежащая уплате в течение одного года (Примечание 23)	3 940	6 556
Итого	<u>3 940</u>	<u>6 556</u>

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
В течение трех месяцев	1 105	2 006
От трех месяцев до одного года	3 179	5 263
Итого	<u>4 284</u>	<u>7 269</u>

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

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	1 338	1 218
Прочая кредиторская задолженность	93	28
Итого	<u>1 431</u>	<u>1 246</u>

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

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
В течение трех месяцев	1 103	1 246
От трех месяцев до одного года	328	-
Итого	<u>1 431</u>	<u>1 246</u>

27. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Авансы полученные	2 667	2 870
Резерв по краткосрочным вознаграждениям работников	735	862
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников	186	215
Итого	<u>3 588</u>	<u>3 947</u>

28. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Налог на добавленную стоимость	572	1 190
Страховые взносы	105	109
Земельный налог	60	59
Налог на имущество	48	115
Прочие налоги	41	41
Итого	<u>826</u>	<u>1 514</u>

29. ДИВИДЕНДЫ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:		
- обыкновенные акции (1,01 руб. на акцию)	-	1 804
- привилегированные акции (0,25 руб. на акцию)	-	30
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:		
- обыкновенные акции (3,23 руб. на акцию)	5 759	-
- привилегированные акции (0,25 руб. на акцию)	30	-
Итого	<u>5 789</u>	<u>1 834</u>

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

		Торговая и прочая дебиторская задолжен- ность и авансы выданные	Торговая и прочая кредиторская задолжен- ность и авансы полученные	
31 декабря 2016 г.				
ПАО «Казаньоргсинтез»				
- прочие связанные стороны		3 738	230	
Итого		3 738	230	
31 декабря 2015 г.				
ПАО «Казаньоргсинтез»				
- прочие связанные стороны		236	245	
Итого		236	245	
	Выручка	Приобретение материалов и услуг	Приобретение основных средств	Прочие расходы/ (доходы)
2016 г.				
ПАО «Казаньоргсинтез»				
- ассоциированные компании	-	4	-	-
- прочие связанные стороны	(2 216)	8 579	491	(44)
Дочерние компании				
- прочие связанные стороны	-	1	-	-
Итого	(2 216)	8 584	491	(44)
2015 г.				
ПАО «Казаньоргсинтез»				
- ассоциированные компании	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	(1 322)	8 797	946	(259)
Дочерние компании				
- прочие связанные стороны	-	2	-	-
Итого	(1 322)	8 799	946	(259)

Вознаграждение, уплаченное ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в виде заработной платы и прочих выплат, составило 183 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 126 млн руб.).

Операции с российскими правительственными учреждениями и государственными компаниями

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

В операциях, проводимых Группой в 2016 и 2015 гг. с данными предприятиями, наиболее существенную долю составили следующие операции:

	2016	2015
Продажа товаров и услуг	783	1 230
Приобретение товаров и услуг	(15 528)	(12 189)
Прочие расходы	(2 909)	(120)
Приобретение основных средств	(37)	(42)
Начисленный процентный доход	329	548
Погашенный процентный расход	(718)	(1 030)
Размещение банковских депозитов	(5 591)	(14 942)
Погашение банковских депозитов	12 774	12 450
Итого	(10 897)	(14 095)

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции с российскими правительственными учреждениями и государственными компаниями (продолжение)

	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>	<u>На 31 декабря 2015 г.</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные	3 552	1 025
Денежные средства и их эквиваленты	541	1 324
Банковские депозиты	-	7 411
Итого	<u>4 093</u>	<u>9 760</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	144	139
Кредиты и займы полученные	5 907	12 462
Итого	<u>6 051</u>	<u>12 601</u>

К операциям с Республикой Татарстан и Российской Федерацией также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечаниях 11, 18, 28.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. Группа не имеет неисполненные договорные обязательств со связанными сторонами по закупкам и поставкам товаров или услуг.

31. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Обязательства инвестиционного характера

Договорные обязательства по будущим операциям по приобретению основных средств составляют на 31 декабря 2016 г. 2 758 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 926 млн руб.). В состав вышеуказанных договорных обязательств по приобретению основных средств входят обязательства, отраженные в составе кредиторской задолженности на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно. Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных средств.

Обязательства по операционной аренде

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

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

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
В течение первого года	297	282
Между первым и пятым годами	3	5
В последующие периоды	5	6
Итого	<u>305</u>	<u>293</u>

Социальные обязательства

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

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

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

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

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Охрана окружающей среды

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

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

33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

Управление капиталом

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

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

Стратегия Группы по управлению капиталом остается неизменной с 2015 года.

В состав капитала Группы входят заемные средства, которые включают долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, информация по которым раскрыта в Примечаниях 23 и 25, за вычетом денежных средств и их эквивалентов, раскрытых в Примечании 20, а также капитал акционеров материнской компании, раскрытый в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Заемные средства	5 878	12 408
Денежные средства и их эквиваленты	(2 717)	(2 288)
Чистая задолженность	3 161	10 120
Капитал	48 871	36 723
Отношение чистой задолженности к капиталу	0,06	0,28

33 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление капиталом (продолжение)

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

- Минимальный уставный капитал публичной компании должен составлять сто тысяч рублей. Минимальный уставный капитал непубличной компании должен составлять десять тысяч рублей.
- Если стоимость чистых активов компании останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов компании оказалась меньше его уставного капитала, компания не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязана принять одно из следующих решений:
 - об уменьшении уставного капитала компании до величины, не превышающей стоимости его чистых активов;
 - о ликвидации компании.

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

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы (Примечания 23, 25), торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечания 26). Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение капитала, необходимого для деятельности Группы. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 17), денежные средства и их эквиваленты (Примечание 20) и прочие финансовые активы (Примечание 14).

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты	2 717	2 288
Депозитные вклады	9 570	14 924
Займы выданные	140	54
Торговая и прочая дебиторская задолженность	804	697
Итого активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	13 231	17 963
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости		
Долевые ценные бумаги	521	508
Итого финансовые активы	13 752	18 471
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	5 878	12 408
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 432	1 248
Задолженность по уплате дивидендов	28	14
Итого финансовые обязательства	7 338	13 670

Основные факторы финансовых рисков и система управления рисками

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

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

33 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентный риск

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Риск изменения процентных ставок для Группы относится к краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам с плавающими процентными ставками.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем диверсификации кредитного портфеля по типам кредиторов и процентных ставок.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к увеличению или уменьшению плавающей процентной ставки на 100 базисных пунктов, которое используется при подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководителей Группы и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного колебания процентных ставок. Анализ подверглись кредиты и займы (финансовые обязательства) на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату существовала в течение всего года.

Изменения ставок:	Прибыль/убыток (после налогообложения) и капитал	
	2016 г.	2015 г.
EURIBOR	-	12
Итого	-	12

Если бы по состоянию на 31 декабря 2016 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже (2015 г.: на 100 базисных пунктов ниже) при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год и капитал остались бы без изменений (2015 г.: на 12 млн руб.) в результате более низких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (2015 г.: на 100 базисных пунктов выше), при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль после налогообложения и капитал остались бы без изменений (2015 г.: на 12 млн руб.) в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

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

33 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2
- Доллары США	-	1
- Евро	-	1
Займы выданные	3 303	2 785
- Доллары США	2 154	1 461
- Евро	1 149	1 324
Денежные средства и их эквиваленты	794	583
- Доллары США	268	230
- Евро	526	353
Итого активы	<u>4 097</u>	<u>3 370</u>
Обязательства		
Кредиты и займы полученные	-	1 481
- Евро	-	1 481
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	43
- Евро	-	43
Итого обязательства	<u>-</u>	<u>1 524</u>
Итого чистая позиция	<u>4 097</u>	<u>1 846</u>
- Доллары США	2 422	1 692
- Евро	1 675	154

Если бы курс доллара и евро на 31 декабря 2016 г. был выше/ниже по отношению к российскому рублю на 20% (2015 г.: 20%) при неизменном уровне прочих переменных, прибыль, за вычетом налога на прибыль и капитал на конец отчетного года были бы ниже/выше на следующие величины:

Изменение курса:	Прибыль/убыток (после налогообложения) и капитал	
	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Доллар США	387	270
Евро	268	25
Итого	<u>655</u>	<u>295</u>

Кредитный риск

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

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

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

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

33 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

Максимальный уровень кредитного риска включает балансовую стоимость активов:

	<u>Рейтинг «А»</u>
На 31 декабря 2016 г.	
Денежные средства и их эквиваленты	2 717
Депозитные вклады	9 570
Займы выданные	140
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	804
На 31 декабря 2015 г.	
Денежные средства и их эквиваленты	2 288
Депозитные вклады	14 924
Займы выданные	54
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	697

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

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Денежные средства	Финансовые активы	Денежные средства	Финансовые активы
A+(rus)	Fitch Ratings	-	-	500	6 568
A++	Эксперт РА	2 176	9 570	30	534
Aa3.ru	Moody's	-	-	27	7 457
AAA(rus)	Fitch Ratings	-	-	1 731	365
Ba2	Moody's	541	-	-	-
	Итого	2 717	9 570	2 288	14 924

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет исполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. В Примечаниях 23, 25 и 26 приведены финансовые обязательства Группы сгруппированные по срокам погашения исходя из остающегося на отчетную дату периода до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы, сгруппированные в таблицах по срокам погашения в указанных выше примечаниях, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств. Группа осуществляет контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии ресурсов, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Операционный риск

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

33 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

34. 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, к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены), и оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню.

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

Группа не использует однократные оценки.

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.

