

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Отчет независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

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

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010, года утверждена 25 марта 2011 года в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация:


Алехин Л. С.
Генеральный директор


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

Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Казаньоргсинтез»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Казаньоргсинтез» и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

25 марта 2011

Москва, Российская Федерация

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

	Примечания	2010 г.	2009 г.
Выручка от реализации	8	33 567	21 996
Себестоимость реализации	9	(27 304)	(19 010)
Валовая прибыль		6 263	2 986
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(2 576)	(2 085)
Убытки от прочей реализации, нетто	11	(150)	(118)
Финансовые расходы	12	(2 957)	(2 233)
Финансовые доходы	13	306	3
Прибыль /(убыток) от курсовых разниц, нетто		582	(630)
Прочие расходы, нетто	14	(146)	(388)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 322	(2 465)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	15	(316)	378
Прибыль/(убыток) за год		1 006	(2 087)
Прочий совокупный доход:			
Трансляционные разницы		(4)	2
Всего совокупный доход за год		1 002	(2 085)
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		1 005	(2 088)
Неконтролирующей доле участия		1	1
Прибыль/(убыток) за год		1 006	(2 087)
Всего совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		1 003	(2 087)
Неконтролирующей доле участия		(1)	2
Всего совокупный доход за год		1 002	(2 085)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ (руб.)			
Базовая и разводненная	33	0,55	(1,19)

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

	Приме- чания	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	1 января 2009 г.
АКТИВЫ				
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:				
Основные средства	16	37 438	38 443	40 150
Нематериальные активы	17	1 136	1 264	920
Прочие финансовые активы	18	53	53	53
Прочие внеоборотные активы	19	131	157	567
Итого внеоборотные активы		38 758	39 917	41 690
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:				
Товарно-материальные запасы	20	4 220	3 700	3 756
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	192	668	864
Предоплата по налогу на прибыль		5	5	71
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	22	399	311	370
Прочие оборотные активы	23	698	432	207
Денежные средства и их эквиваленты	24	907	1 014	325
Итого оборотные активы		6 421	6 130	5 593
Активы, предназначенные для продажи	25	146	100	-
ИТОГО АКТИВЫ		45 325	46 147	47 283
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ:				
Акционерный капитал	26	1 905	1 905	1 905
Собственные акции, выкупленные у акционеров	26	(99)	-	-
Добавочный капитал	26	1 515	1 515	1 515
Трансляционные разницы		(1)	1	-
Нераспределенная прибыль		6 872	5 867	7 955
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		10 192	9 288	11 375
Неконтролирующая доля участия		9	10	8
Итого капитал		10 201	9 298	11 383
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Долгосрочные кредиты и займы	27	28 375	440	948
Отложенные налоговые обязательства	15	613	299	679
Обязательства по финансовой аренде	28	135	-	552
Итого долгосрочные обязательства		29 123	739	2 179
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Краткосрочные кредиты и займы	29	695	29 054	27 941
Торговая кредиторская задолженность	30	1 709	3 803	4 028
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	31	1 501	1 982	1 348
Авансы, полученные от покупателей		1 831	1 012	292
Прочие налоговые обязательства	32	142	179	112
Итого краткосрочные обязательства		5 878	36 030	33 721
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	25	123	80	-
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		45 325	46 147	47 283

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

Капитал акционеров материнской компании								
Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные акции выкуплен- ные у акционе- ров	Добавоч- ный капитал	Накоплен- ные трансляцион- ные разницы	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2009 года	1 905	-	1 515	-	7 955	11 375	8	11 383
Убыток за период	-	-	-	-	(2 088)	(2 088)	1	(2 087)
Трансляционные разницы	-	-	-	1	-	1	1	2
Итого совокупный убыток за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	-	-	-	1	(2 088)	(2 087)	2	(2 085)
Остаток на 31 декабря 2009 года	1 905	-	1 515	1	5 867	9 288	10	9 298
Прибыль за период	-	-	-	-	1 005	1 005	1	1 006
Трансляционные разницы	-	-	-	(2)	-	(2)	(2)	(4)
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	-	-	-	(2)	1 005	1 003	(1)	1 002
Выкуп собственных акций 26	-	(102)	-	-	-	(102)	-	(102)
Продажа выкупленных собственных акций 26	-	3	-	-	-	3	-	3
Остаток на 31 декабря 2010 года	1 905	(99)	1 515	(1)	6 872	10 192	9	10 201

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

	2010 г.	2009 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 322	(2 465)
Корректировки на:		
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	3 212	2 748
Финансовые доходы	(306)	(3)
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений	-	4
Изменение резерва по сомнительной задолженности	(33)	112
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(11)	(274)
Прибыль от выбытия основных средств	(19)	(11)
Финансовые расходы	2 957	2 233
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(582)	629
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	6 540	2 973
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	393	(207)
(Увеличение)/уменьшение прочих налогов к возмещению и предоплаченных за исключением налога на прибыль	(88)	125
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов	(359)	531
Уменьшение прочих в необоротных активов	24	-
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности	(1 244)	74
Увеличение авансов полученных	819	719
Увеличение прочих краткосрочных обязательств	(9)	554
(Уменьшение)/увеличение/ прочих налоговых обязательств	(38)	64
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	6 038	4 833
Налог на прибыль уплаченный	(2)	-
Проценты уплаченные	(4 867)	(1 720)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 169	3 113
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств	(2 377)	(1 587)
Поступления от выбытия основных средств	-	203
Авансы, выданные за лицензии	-	(47)
Проценты полученные	14	1
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(2 363)	(1 430)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Привлечение краткосрочных кредитов и займов	341	1 558
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(4 731)	(2 289)
Привлечение долгосрочных кредитов и займов	25 155	467
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(19 085)	(575)
Дивиденды выплаченные	(14)	-
Выкуп собственных акций	(102)	-
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	3	-
Погашение задолженности по финансовой аренде	(479)	(145)
Денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	1 088	(984)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(106)	699
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 014	325
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств выраженных в иностранной валюте	(1)	(10)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	907	1 014

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

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

Информация о дочерних предприятиях Компании представлена в Примечании 37.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. В 2010 г. в России наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, ростом ликвидности в банковском секторе и стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют.

Курсы основных иностранных валют составили на 31 декабря 2010 года 30,4769 за 1 доллар США (30,2442 руб. на 31 декабря 2009 года), 40,3331 руб. за 1 евро (43,3883 руб. на 31 декабря 2009 года).

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность по основной деятельности определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от их вероятности.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Стандарты, применимые к годовым периодам, начинающимся 1 января 2010 г. или после этой даты

Следующие новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2010 года:

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов в пользу собственников» (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Группа должна оценивать обязательство по предоставлению неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.

ПКИ 18 «Учет активов, полученных от клиентов» (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. ПКИ 18 не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 г., вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доли меньшинства») даже в том случае, когда в результате сальдо по неконтролирующей доле участия будет дебетовым (предыдущий стандарт требовал, чтобы в большинстве случаев превышение убытка над долей меньшинства начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что в случае, если изменение доли собственности материнской компании в дочерней компании не приводит к потере контроля,

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

оно должно отражаться в учете как операции с капиталом. Кроме того, в стандарте говорится, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией.

Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в 2008 г., вступил в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого старый метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если таковые возникнут) в составе прибылей и убытков за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому отражаются как расходы, а не включаются в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 включает также в свою сферу применения объединения бизнеса только с участием компаний взаимного сотрудничества и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 не оказал существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения в МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменение вводит в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Эти изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Изменение не оказало существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (после изменения, принятого в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Пересмотренный стандарт не оказал существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; изменения МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2010 года или после этой даты). Указанные изменения представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что на взносы предприятий в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не распространяется сфера применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 5 и других стандартов в отношении внеоборотных активов (или групп выбытия), отнесенных в категорию удерживаемых для продажи или прекращенной деятельности; требование раскрывать в отчетности информацию о сумме общих активов и обязательств для каждого отчетного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8, только если информация о таких суммах регулярно предоставляется лицам или органам, ответственным за принятие операционных решений; изменение МСФО (IAS) 1, разрешающее относить некоторые обязательства, расчет по которым производится собственными долевыми инструментами субъекта хозяйственной деятельности, в категорию долгосрочных; изменение МСФО (IAS) 7, согласно которому только те расходы, которые приводят к признанию актива, могут быть отнесены в категорию инвестиционной деятельности; разрешение относить некоторые долгосрочные договоры аренды земли в категорию финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю в конце срока аренды;

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

предоставление дополнительных рекомендаций в МСФО (IAS) 18 для определения того факта, выступает ли субъект хозяйственной деятельности принципалом или агентом; разъяснение в МСФО (IAS) 36, что генерирующая денежные средства единица не может быть больше операционного сегмента до объединения; дополнение МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе операции по объединению компаний; изменение МСФО (IAS) 39, для того чтобы (i) включить в сферу его применения опционные контракты, которые могут привести к объединению компаний, (ii) разъяснить период реклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в состав финансового результата за год и (iii) указать, что возможность досрочного погашения тесно связана с основным контрактом, если после его осуществления заемщик возмещает экономический убыток кредитора; изменение ПКИ 9, указывающее, что производные инструменты, встроенные в контракты и приобретенные в ходе операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу его применения; а также отмена ограничения в ПКИ 16 относительно того, что инструменты хеджирования не могут принадлежать иностранной компании, которая сама является объектом хеджирования. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Если не указано иное, данные поправки и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. НОВЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

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

Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств.

Основные положения стандарта:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент может впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (i) целью бизнес - модели организации является удержание актива для получения денежных потоков согласно договору и (ii) связанные с активом денежные потоки по договору представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками кредита). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.
- Все долевого инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Для всех других долевого инструментов при первоначальном признании существует выбор - признавать нерезализованные и резализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

4. НОВЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация эмиссий прав – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено 8 октября 2009 г.; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее). Изменение освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций, поступления от которых выражены в иностранной валюте, от классификации в качестве производных финансовых инструментов. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 года или после указанной даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия в определении и (б) для государственных компаний было предусмотрено частичное освобождение от выполнения требований к предоставлению информации. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты). В этой Интерпретации приводятся пояснения в отношении учета ситуаций, когда компания пересматривает в ходе переговоров условия своего долга, в результате чего ее обязательства погашаются путем выпуска должником собственных долевого инструментов для кредитора. В прибыли или убытке за год признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевого инструмента с балансовой стоимостью долга. Группа считает, что ПКИ 19 не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость, определенная в соответствии с переоценкой для целей ранее применявшихся стандартов бухгалтерского учета, используется в качестве исходной стоимости объекта основных средств или нематериальных активов, если результат переоценки на дату переоценки был сопоставим со справедливой стоимостью или остаточной стоимостью объекта, скорректированной с учетом индекса изменения цен, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как исходная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; пересмотренный МСФО (IFRS) 3 (i) требует проведения оценки по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) дает рекомендации в отношении учета выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) разъясняет, что условное возмещение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность, за исключением изменения к МСФО (IAS) 1, которое было досрочно принято Группой, как это указано в Примечании 5.

4. НОВЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО (IFRS) 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО (IFRS) 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО (IFRS) 7. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности. По оценкам руководства, изменение не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

Принципы консолидации

Дочерние компании

К дочерним компаниям относятся компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод.

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Объединение бизнеса

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

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

Гудвил оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения.

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

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка генерирующих единиц, среди которых была распределена деловая репутация, с целью выявления обесценения проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы становится ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально их балансовой стоимости. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвила, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

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

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом:

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой в отчете о совокупном доходе.

Убытки ассоциированных компаний принимаются к учету в консолидированной отчетности до тех пор, пока инвестиции в ассоциированные компании не будут списаны до нуля. После этого убытки учитываются в консолидированной отчетности только в том объеме, в котором она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в сумме, приходящейся на долю Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки исключаются так же, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Выбытие дочерних компаний или ассоциированных компаний

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

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

Признание выручки и доходов

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

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

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

Аренда

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Операции в иностранной валюте

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

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) действующему на дату операции. На каждую отчетную дату активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) компаний Группы, чья функциональная валюта отлична от российского рубля, пересчитываются по обменному курсу, действующему на каждую дату отчетности. Все статьи, включенные в состав собственного капитала, кроме прибыли или убытка, пересчитываются по курсам на дату совершения операции. Финансовые результаты указанных компаний пересчитываются в российские рубли с использованием средних обменных курсов за каждый отчетный период.

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

Затраты по займам

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

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

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

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

Вознаграждения работников

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

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

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

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы/доходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей или убытков или прочего совокупного дохода.

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

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Основные средства

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

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2001 года, отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если такой имеется. В капитализированную стоимость основных средств включаются стоимость приобретения и существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты на ремонт и обслуживание, не соответствующие указанному критерию капитализации, включаются в отчет о совокупном доходе по мере возникновения.

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Незавершенное строительство

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

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

Товарно-материальные запасы в зависимости от предполагаемого срока их списания отражаются в отчете о финансовом положении в составе оборотных активов (строка «товарно-материальные запасы») или внеоборотных активов (строка «прочие внеоборотные активы»).

Налог на добавленную стоимость

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

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата услуг (включая услуги по страхованию) включается в расходы периода или в стоимость активов по мере получения этих услуг. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в составе строки «прочие расходы, нетто».

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение активов, за исключением гудвила и финансовых активов.

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

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

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

Финансовые активы

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

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках;
- имеющиеся в наличии для продажи;
- удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность.

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

Метод эффективной процентной ставки – применение к финансовым активам

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дивиденды, полученные по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент, когда Группа приобретает право на получение дивидендов.

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Группы выбытия

Активы и обязательства группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы, долгосрочные и краткосрочные обязательства) отражаются в отчете о финансовом положении как «активы группы выбытия» и «обязательства группы выбытия» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерней компанией, которой принадлежат активы и обязательства) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов и обязательств в качестве Группы выбытия возможна при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы или ее дочерней компании утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводятся активные действия для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмены.

Удерживаемые для продажи группы выбытия в целом оцениваются по наименьшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Акционерный капитал

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

Выкупленные собственные акции

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

Дивиденды

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

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

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

Прибыль на акцию

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

Сегментная отчетность

Группа рассматривает свою деятельность как единый сегмент, так как основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в производстве и реализации продуктов органической и неорганической химии (главным образом полиэтилена) и их производных. Данный подход соответствует внутренним отчетам, представляемым руководителям, принимающим решения (исполнительной дирекции Компании).

Финансовые обязательства

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

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Метод эффективной процентной ставки – применение к финансовым обязательствам

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

Амортизированная стоимость финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет

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

Резервы предстоящих расходов и платежей

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

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

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

Принцип непрерывности деятельности

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

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

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

Основные профессиональные суждения при применении учетной политики

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

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

Налогообложение

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

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

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

Рефинансирование займов и кредитов

В результате получения средств для целей рефинансирования, как указано в Примечании 27, Группа рассмотрела требования стандарта МСФО (IAS) 39 при определении необходимости отражения прибыли или убытка от изменения задолженности в отчете о совокупном доходе. При этом руководство рассматривало долгосрочные и краткосрочные кредиты, выданные ОАО «Сбербанк России» по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также кредиты для рефинансирования данной задолженности, предоставленные ОАО «Сбербанк России» после отчетной даты. Руководство полагает, что никакие изменения стоимости финансовых обязательств не должны отражаться в отчете о совокупном доходе, поскольку качественные факторы непогашенных кредитов ОАО «Сбербанк России» по состоянию на 31 декабря 2009 года и полученного впоследствии рефинансирования значительно отличаются, в основном, по сроку кредитования и условиям погашения. В течение 2010 года было прекращено признание кредитов, существовавших по состоянию на 31 декабря 2009 года, а новые кредиты, полученные от ОАО «Сбербанк России» и заем, полученный от материнской компании, в момент первоначального признания, были отражены по справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки.

Обязательства по охране окружающей среды

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

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок

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

Срок полезного использования основных средств

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

Обесценение активов

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

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

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

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

7. ИЗМЕНЕНИЯ В ПРЕДСТАВЛЕНИИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

В 2010 году Группа реклассифицировала во Внеоборотные активы катализаторы, являющиеся химическими реагентами, которые используются в производстве, период эксплуатации которых превышает 12 месяцев. Данные активы в 2009 году были отражены в составе товарно-материальных запасов.

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 31 декабря 2009 г.:

	Сумма в предыдущей отчетности	Переклассификация	Сумма после переклассификации на 31 декабря 2009 г.
Прочие внеоборотные активы	-	157	157
Товарно-материальные запасы	3 857	(157)	3 700

Третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2009 года представлен в данной финансовой отчетности в результате описанных выше изменений в представлении информации. Требование о представлении дополнительного входящего отчета о финансовом положении в том случае, когда компания выполняет корректировки или переклассификацию, включает и требование к представлению дополнительной информации в соответствующих примечаниях. Руководство рассмотрело существенность этого вопроса и пришло к выводу, что для компании достаточно представлять такую информацию только в тех примечаниях, на которые выполненная корректировка или переклассификация оказала воздействие, и указать в финансовой отчетности, что на остальные примечания выполненная корректировка или переклассификация не оказала воздействие. Таким образом, отсутствие примечаний, относящихся к дополнительному входящему отчету о финансовом положении, по мнению руководства, не является существенным.

Переклассификация, выполненная в отчете о финансовом положении, оказала воздействие на информацию, представленную в примечаниях 19 и 20, но не оказала воздействие на прочие статьи отчета о финансовом положении и раскрытие информации в соответствующих примечаниях.

В 2010 году Группа произвела реклассификацию, которая не имеет влияния на отчет о финансовом положении. Следующие реклассификации были сделаны в сравнительной информации в консолидированном отчете о совокупном доходе для обеспечения сопоставимости с данными за отчетный период:

- Расходы по страхованию, услуги цехов очистных сооружений и утилизации отходов, а также прочие расходы по персоналу и налогам и сборам на общую сумму 418 млн. рублей были реклассифицированы в себестоимость реализации из коммерческих, общехозяйственных и административных расходов, поскольку такое представление более верно отражает характер таких расходов.
- Выручка от реализации и себестоимость реализации товаров, не относящихся к основной деятельности Группы, на общую сумму 163 млн. рублей и 169 млн. рублей соответственно были реклассифицированы в убытки от прочей реализации.

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей за 2009 год:

	Сумма в предыдущей отчетности	Переклассификация	Сумма после переклассификации и за 2009 год
Себестоимость реализации	18 762	248	19 010
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	2 503	(418)	2 085
Выручка от реализации	22 159	(163)	21 996
Убытки от прочей реализации	(112)	(6)	(118)

8. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2010 г.	2009 г.
По регионам:		
Реализация на внутреннем рынке	24 659	15 558
Реализация на экспорт	8 908	6 438
Итого	33 567	21 996
По видам продукции:		
Полиэтилен низкого давления	15 013	9 427
Полиэтилен высокого давления	8 901	4 577
Поликарбонат	4 592	2 256
Побочные производные фенола, ацетона, этилена, поликарбонатов	1 731	1 218
Органические продукты	1 621	1 566
Товары из пластмассы	1 396	1 331
Бисфенол А	313	218
Услуги процессинга	-	1 403
Итого	33 567	21 996

Договор по услугам процессинга был отменен, начиная с 1 января 2010 года.

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2010 г.	2009 г.
Сырье и материалы	16 847	9 885
Электроэнергия и вода	4 068	3 727
Амортизация основных средств	3 047	2 495
Заработная плата	1 854	1 353
Вспомогательные материалы	946	884
Услуги производственного характера	307	207
Прочие	215	309
Восстановление резерва под обесценение запасов	(11)	(274)
	27 273	18 586
Уменьшение остатков незавершенного производства и готовой продукции	31	424
Итого	27 304	19 010

10. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2010 г.	2009 г.
Заработная плата	921	751
Налоги кроме налога на прибыль	356	337
Транспортировка и хранение	315	216
Материальные затраты (энергия, материалы и прочее)	178	75
Услуги	166	168
Износ и амортизация	165	215
Страхование	46	34
Услуги банков	45	64
Прочие административные и коммерческие расходы	384	225
Итого	2 576	2 085

11. УБЫТКИ ОТ ПРОЧЕЙ РЕАЛИЗАЦИИ, НЕТТО

	2010 г.	2009 г.
Выручка от прочей реализации	673	662
Себестоимость прочей реализации	(823)	(780)
Итого	(150)	(118)

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

12. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2010 г.	2009 г.
Процентные расходы и комиссии по кредитам и займам	3 422	2 618
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	35	53
За вычетом процентов, включенных в стоимость соответствующих активов	(500)	(438)
Итого	2 957	2 233

13. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2010 г.	2009 г.
Доходы от выкупа Еврооблигаций (Примечание 27)	292	-
Процентный доход	14	2
Дивиденды полученные	-	1
Итого	306	3

14. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2010 г.	2009 г.
Штрафы по договорам	116	55
Резерв под обесценение сомнительной задолженности	(33)	112
Содержание объектов социальной сферы	108	95
Прибыль от выбытия основных средств	(19)	(11)
Прибыль от выбытия материалов	(42)	(61)
Резерв под обесценение финансовых вложений	-	4
Аренда земельных участков	-	195
Прочие расходы/(доходы)	16	(1)
Итого	146	388

В 2010 году штрафы по договорам в основном включают в себя штрафные санкции по нарушению условий договоров поставок с ОАО «Татэнергосбыт» и ОАО «Таттеплосбыт».

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

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы представлен ниже:

	2010 г.	2009 г.
Текущий налог	2	2
Расход /(возмещение) по отложенному налогу	314	(380)
Итого	316	(378)

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

	2010 г.	2009 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 322	(2 465)
Условный расход/(доход) по налогу на прибыль по ставке 20%	264	(493)
Влияние расходов, не учитываемых для целей налогообложения и постоянных разниц, нетто	52	115
Налог на прибыль / (возмещение)	316	(378)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2010 г.	Эффект на налог от изменения временных разниц	31 декабря 2009 г.	Эффект на налог от изменения временных разниц	31 декабря 2008 г.
Основные средства и прочие активы	2 140	(47)	2 187	577	1 610
Резерв по сомнительной задолженности	6	2	4	5	(1)
Начисленные обязательства	(15)	17	(32)	(21)	(11)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(1 518)	342	(1 860)	(941)	(919)
Отложенное налоговое обязательство, нетто	613	314	299	(380)	679

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Баланс на начало года	299	679
Расход/(возмещение) текущего года	314	(380)
Баланс на конец года	613	299

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2009 года	10 740	22 916	2 054	19 254	54 964
Поступления	2	134	6	1 012	1 154
Выбытия	(9)	(196)	(18)	(190)	(413)
Перемещения	4 037	6 878	348	(11 263)	-
На 31 декабря 2009 года	14 770	29 732	2 390	8 813	55 705
Поступления	18	158	42	2 007	2 225
Выбытия	(4)	(7)	(4)	(163)	(178)
Перемещения	344	269	-	(613)	-
Переклассификация	(46)	37	9	-	-
На 31 декабря 2010 года	15 082	30 189	2 437	10 044	57 752
Накопленная амортизация					
На 1 января 2009 года	(4 847)	(9 141)	(826)	-	(14 814)
Начислено за год	(294)	(2 081)	(264)	-	(2 639)
Списано при выбытии	5	170	16	-	191
На 31 декабря 2009 года	(5 136)	(11 052)	(1 074)	-	(17 262)
Начислено за год	(382)	(2 505)	(177)	-	(3 064)
Списано при выбытии	2	6	4	-	12
Переклассификация	50	(40)	(10)	-	-
На 31 декабря 2010 года	(5 466)	(13 591)	(1 257)	-	(20 314)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2009 года	9 634	18 680	1 316	8 813	38 443
На 31 декабря 2010 года	9 616	16 598	1 180	10 044	37 438

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года основные средства и объекты незавершенного строительства балансовой стоимостью 23 335 млн. рублей (2009 г.: 8 637 млн. рублей) были предоставлены в залог под обеспечение долгосрочных кредитов и займов, предоставленных Группе (см. Примечание 27 и 29). Также основные средства балансовой стоимостью 14 994 млн. рублей предоставлены под последующее обеспечение долгосрочного займа.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, проценты в сумме 500 млн. рублей были отнесены на стоимость основных средств (2009 г.: 438 млн. рублей) см. Примечание 12. Средняя ставка капитализации за 2010 и 2009 год составила 11,95 процента и 8,21 процента соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав основных средств включены активы, полученные по договорам финансовой аренды (см. Примечание 28). По окончании каждого договора аренды к Группе автоматически переходит право собственности на арендованное имущество. Балансовая стоимость таких основных средств составляет 763 млн. рублей: из них 669 млн. рублей оборудования и 94 млн. рублей объектов незавершенного строительства (2009 г.: 971 млн. рублей: из них 832 млн. рублей оборудования и 140 млн. рублей объектов незавершенного строительства).

17. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы в основном представлены расходами, связанными с приобретением и внедрением управленческой информационной системы SAP R/3, и также расходами, связанными с приобретением лицензионных технологий производств Бисфенола А, Поликарбоната и Полиэтилена низкого давления. Период амортизации системы SAP R/3 составляет тринадцать лет, расходов на приобретение лицензионных технологий составляет десять лет в соответствии с условиями лицензионных соглашений.

	Программное обеспечение	Лицензии, франшизы и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2009 года	109	921	1 030
Поступления	-	453	453
Выбытия	-	(1)	(1)
На 31 декабря 2009 года	109	1 373	1 482
Поступления	19	-	19
На 31 декабря 2010 года	128	1 373	1 501
Накопленная амортизация			
На 1 января 2009 года	(94)	(16)	(110)
Начислено за год	(8)	(100)	(108)
На 31 декабря 2009 года	(102)	(116)	(218)
Начислено за год	(10)	(137)	(147)
На 31 декабря 2010 года	(112)	(253)	(365)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2009 года	7	1 257	1 264
На 31 декабря 2010 года	16	1 120	1 136

18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Доля собственности %	Сумма	Доля собственности %	Сумма
ОАО «Татнефтехиминвестхолдинг»	7%	39	7%	39
Национальный негосударственный пенсионный фонд	2%	10	2%	10
ОАО «Казанская ярмарка»	2%	3	2%	3
ООО «ТАИФ-Инвест»	3,16%	1	3,16%	1
Итого		53		53

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

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по финансовым активам.

19. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Катализаторы	131	157	147
Авансы за лицензии	-	-	417
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	3
Итого	131	157	567

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2010 года состоят из катализаторов, используемых в производственном процессе, и период эксплуатации которых превышает 12 месяцев.

20. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Запасы и материалы	3 300	2 748	2 630
Готовая продукция	383	410	894
Незавершенное производство и полуфабрикаты	514	518	474
Прочие запасы	24	37	45
За вычетом резерва под обесценение товарно- материальных запасов	(1)	(13)	(287)
Итого	4 220	3 700	3 756

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая дебиторская задолженность	201	713
Прочая дебиторская задолженность	59	81
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(68)	(126)
Итого	192	668

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

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

На 31 декабря 2010 года просроченная, но не обесцененная торговая дебиторская задолженность составила 38 млн. рублей (2009 г.: 117 млн. рублей). Это относится к определенному числу независимых покупателей, не имеющих случаев непогашения задолженности.

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
90-180 дней	-	5
180-365 дней	-	106
От 1 года до 3 лет	38	6
Итого	38	117

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

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности

На 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность в сумме 72 млн. рублей (2009 г.: 126 млн. рублей) была просрочена. Сумма резерва по дебиторской задолженности составила 68 млн. рублей на 31 декабря 2010 года (2009 г.: 126 млн. рублей), так как оценка данной дебиторской задолженности показала, что часть задолженности может быть возмещена. В следующей таблице представлено движение резерва по обесценению дебиторской задолженности.

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Остаток резерва на начало отчетного года	126	17
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	6	138
Суммы списанные как безнадежные	(14)	-
Суммы компенсированные в течение отчетного года	(50)	(29)
Остаток резерва на конец отчетного года	68	126

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

22. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Налог на добавленную стоимость	398	310
ЕСН	1	1
Итого	399	311

23. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Авансы уплаченные	730	456
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(32)	(24)
Итого	698	432

24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущие счета, включая:		
Депозиты в рублях	356	-
Депозиты в долларах	347	-
счета в рублях	123	592
счета в евро	75	36
счета в долларах США	5	385
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	1
Итого	907	1 014

25. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (ГРУППА ВЫБЫТИЯ)

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

Основные классы активов и обязательств, входящие в группу выбытия:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Основные средства	6	7
Торговая и прочая дебиторская задолженность	110	78
Запасы	29	14
Прочие активы	1	1
Итого активы, предназначенные для продажи	146	100
Торговая и прочая кредиторская задолженность	55	47
Краткосрочные кредиты и займы	68	33
Итого обязательства, предназначенные для продажи	123	80

Общая сумма обязательств не включает операции между компаниями Группы на сумму 4 млн. рублей, расчеты по которым осуществляются в ходе обычной деятельности. Чистые активы ООО СП «Элмер» по состоянию на 31 декабря 2010 года составили 19 млн. рублей (2009: 20 млн. рублей). В результате принятия решения о продаже данной дочерней компании обесценение активов не было необходимым.

26. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2010 г. тыс. акций	31 декабря 2009 г. тыс. акций
Разрешенный к выпуску акционерный капитал		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	26 785 114	26 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого разрешенный к выпуску акционерный капитал	26 904 710	26 904 710
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	1 785 114	1 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал	1 904 710	1 904 710
Собственные акции, выкупленные у акционеров		
На начало года	-	-
Выкуп собственных акций Группой	22 652	-
Продажа собственных акций	(707)	-
На конец года	21 945	-

Стоимость выкупленных акций, относимых на уменьшение выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала, по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 99 млн.рублей (2009 г. не имела).

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

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль на дивиденды на основании бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими положениями бухгалтерского учета. Чистая прибыль за 2010 год по российским стандартам бухгалтерского учета составила 1 142 млн. рублей (за 2009 год чистый убыток составил – 2 115 млн. рублей).

Акционерами Группы являются:

	Доля собственности %	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ОАО «Связьинвестнефтехим»	26,6%	26,6%
ООО «Телеком-Менеджмент»	50,2%	50,2%
Прочие юридические и физические лица	23,2%	23,2%
Итого	100,0%	100,0%

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

В связи с принятием решения о не начислении дивидендов за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2009 года, по обыкновенным и привилегированным акциям держатели привилегированных акций получили право голоса по одному голосу на одну акцию. Право голоса прекратит свое действие по возобновлении начисления дивидендов по привилегированным акциям.

26. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Одна акция Компании, держателем которой является Правительство Татарстана, дает право на наложение вето на определенные решения, принятые общим собранием акционеров или Советом директоров. Решения, на которые может быть наложено вето, включают: увеличение и уменьшение уставного капитала, внесение изменений в устав Компании, ликвидация или реорганизация Группы или любого ее дочернего предприятия или филиала и инвестиции в другие юридические лица. Данное право вето называется «золотой акцией», срок действия которой в 1998 году указом Президента Татарстана был продлен на неопределенный период. Правительство Татарстана вправе воспользоваться правами предоставляемыми «золотой акцией», несмотря на то, что в его собственности находится менее 25% голосующих акций Группы.

Конечной контролирующей стороной и материнской компанией Группы является ОАО «ТАИФ», которое контролирует ООО «Телеком-Менеджмент».

27. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Банковские кредиты:		
В долл. США с фиксированной ставкой	8	2 976
В рублях с фиксированной ставкой	18 652	7 217
В долл. США с плавающей ставкой	126	4 158
В евро с плавающей ставкой	-	3 652
В рублях с плавающей ставкой	-	1 183
Займы:		
Заем ОАО «Таиф» с фиксированной ставкой	6 646	440
Неконвертируемые облигации (облигации участия в кредите (LPN)) с фиксированной процентной ставкой	3 122	6 112
Всего долгосрочные займы и кредиты	28 554	25 738
За вычетом краткосрочной части, подлежащей выплате в течение одного года и отраженной в составе краткосрочной задолженности (см. Примечание 29)	(179)	(9 519)
За вычетом задолженности по неконвертируемым облигациям с нарушением ограничительных условий (см. Примечание 29)	-	(6 016)
За вычетом обязательств по договорам с нарушением ограничительных условий и перекрестным неисполнением обязательств (см. Примечание 29)	-	(9 763)
Чистые долгосрочные кредиты и займы	28 375	440

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

Процентные ставки по указанным кредитам представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В долл. США с фиксированной ставкой	4%	от 6,71% до 15%
В рублях с фиксированной ставкой	От 11% до 14%	от 8,5% до 14,5%
		От LIBOR + 0,75% до LIBOR + 8%, стоимость фондирования + 2,45%
В долл. США с плавающей ставкой	PRIME RATE + 0,75%	От EURIBOR + 0,4% до EURIBOR + 1,25%
В евро с плавающей ставкой	-	-
В рублях с плавающей ставкой	-	MOSPRIME + 2%
Заем ОАО «Таиф»	От 11% до 14%	14%
Неконвертируемые облигации	10%	9,25%

27. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2010 года долгосрочные кредиты общей суммой 18 652 млн. рублей (2009 г.: 10 203 млн. рублей) обеспечены залогом оборудования и транспортных средств балансовой стоимостью 16 644 млн. рублей, объектов недвижимости по договору ипотеки балансовой стоимостью 186 млн. рублей, а также объектов незавершенного строительства балансовой стоимостью 6 505 млн. рублей (2009 г.: оборудования 6 689 млн. рублей, залогом готовой продукции на сумму 201 млн. рублей, а также залогом выручки по договору на сумму 1 220 млн. рублей). Также долгосрочный заем от ОАО «ТАИФ» на сумму 6 646 млн. рублей обеспечен последующим залогом оборудования и транспортных средств балансовой стоимостью 14 994 млн. рублей, заложенного в ОАО «Сбербанк России».

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

Также реструктуризация коснулась еврооблигационного займа 200 млн. долл. США, по результатам которой часть выпуска, 99 млн. долл. США, была предъявлена к выкупу, а оставшаяся, 101 млн. долл. США, пролонгирована до 2015 года с увеличением процентной ставки с 9,25% до 10 % годовых.

В течение отчетного года ставка процентов по кредитам, предоставленным ОАО «Сбербанк России» и займам ОАО «ТАИФ» снижалась соответственно:

- 13 мая 2010г. с 14% до 13%;

- 6 июля 2010г. с 13 до 11%.

22 декабря 2010 г. решением Кредитного комитета ОАО «Сбербанк России» было принято решение о снижении ставки процента до уровня 10%.

По состоянию на 31 декабря 2010 года недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки, а по кредитам и займам с переменной процентной ставкой – на основании ставки, действующей на 31 декабря 2010 года. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Банковские кредиты:			
В долл. США с фиксированной ставкой	8	-	8
В рублях с фиксированной ставкой	2 090	21 978	24 068
В долл. США с плавающей ставкой	53	75	127
Заем ОАО «Таиф»	756	7 856	8 612
Неконвертируемые облигации	396	4 022	4 418
Итого	3 303	33 931	37 233

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

	Менее 1 года (только проценты)	От 1 года до 5 лет	Итого
Банковские кредиты:			
В рублях с фиксированной ставкой	68	686	754
Итого	68	686	754

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды		
Подлежащие уплате в течение одного года	142	254
Более одного года, но не более пяти лет	148	390
Итого будущие платежи по финансовой аренде	290	644
За вычетом: будущих расходов по финансированию	(26)	(73)
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	264	571
За вычетом текущей части обязательств по договорам финансовой аренды (см. Примечание 31)	(129)	-
За вычетом сумм, реклассифицированных в обязательства, подлежащие уплате в течение одного года, в результате нарушения контрактных сроков оплаты (2009 год)	-	(571)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	135	-

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

29. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В рублях с фиксированной ставкой	-	720
В долл. США с плавающей ставкой	516	1 509
В рублях с плавающей ставкой	-	1 526
Неконвертируемые облигации (облигации участия в кредите (LPN)) с нарушением ограничительных условий с фиксированной ставкой	-	6 016
Обязательство по договору с нарушением ограничительных условий и перекрестным неисполнением обязательств (см. Примечание 27)	-	9 763
Краткосрочная часть долгосрочных займов, подлежащая выплате в течение одного года (см. Примечание 27)	179	9 520
Итого краткосрочных кредитов и займов	695	29 054

На 31 декабря 2009 года краткосрочные кредиты общей суммой 720 млн. рублей обеспечены залогом оборудования. Балансовая стоимость оборудования в залоге составляет 1 948 млн. рублей.

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В рублях с фиксированной ставкой	-	От 10% до 18%
В долл. США с плавающей ставкой	LIBOR 1м + 6,50%	стоимость фондирования + 2,25% до 6%
В рублях с плавающей ставкой	-	Стоимость фондирования + 5% внутренняя ставка банка + 6%, 8%
Неконвертируемые облигации	-	9,25%

29. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2010 года недисконтированные платежи по кредитам и займам с фиксированной процентной ставкой рассчитываются на основании применимой фиксированной процентной ставки, а по кредитам и займам с переменной процентной ставкой – на основании ставки, действующей на 31 декабря 2010 года. Данные платежи представлены следующим образом:

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого
Банковские кредиты:			
В рублях с фиксированной ставкой	532	1 557	2 089
В долл. США с фиксированной ставкой	6	2	8
В долл. США с плавающей ставкой	36	548	584
Займ ОАО «Таиф» с фиксированной ставкой	192	564	756
Неконвертируемые облигации с фиксированной ставкой	165	232	397
Итого	931	2 903	3 834

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

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого
Банковские кредиты:			
В рублях с фиксированной ставкой	731	-	731
В долл. США с фиксированной ставкой	1 509	-	1 509
В долл. США с плавающей ставкой	1 533	-	1 533
Неконвертируемые облигации с фиксированной ставкой		-	6 016
Обязательства по договорам с нарушением ограничительных обязательств и перекрестным неисполнением обязательств (Примечание 27)			9 763
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	9 519	-	9 519
Итого	13 292	-	29 071

30. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2010 года большая часть торговой кредиторской задолженности представлена в рублях и включает обязательства по оплате сырья, энергоресурсов, ремонтных услуг, запчастей и расходных материалов. Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

В таблице ниже представлен анализ торговой кредиторской задолженности Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года. Суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками, включая валовые контрактные обязательства. Обязательства в иностранной валюте переведены в валюту отчетности по курсу «спот» на отчетную дату:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
До 90 дней	1 708	2 936
От 90 до 365 дней	1	867
Итого	1 709	3 803

31. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дивиденды к уплате	769	781
Начисленные вознаграждения сотрудникам	389	220
Задолженность по аренде земельных участков	195	195
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (см. Примечание 28)	129	571
Отложенные доходы	2	5
Задолженность по штрафным санкциям, начисленным по кредитным договорам	-	184
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	17	26
Итого	1 501	1 982

Дивиденды подлежали выплате не позднее 16 апреля 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. задолженность по дивидендам является просроченной.

32. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Налог на имущество	41	43
Земельный налог	40	40
Единый социальный налог	34	22
Налог на доходы физических лиц	20	19
Прочие налоги	7	55
Итого	142	179

33. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Базовая прибыль/(убыток) на акцию:

	2010 г.	2009 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Корректировка на средневзвешенное количество выкупленных акций (тысяч акций)	(353)	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч акций)	1 784 761	1 785 114
Прибыль/(убыток) за год, приходящаяся на долю акционеров Группы (млн. рублей)	1 005	(2 088)
За вычетом суммы дивидендов по привилегированным акциям после налогообложения (млн. рублей)	(28)	(30)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	0,55	(1,19)

Группа не имеет акций с разводняющим эффектом.

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Резерв по сомнительным долгам	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Кредиты и займы полученные	Задолженность по дивидендам
На 31 декабря 2010					
- контролирующий акционер и конечная контролирующая сторона	-	-	2	6 638	403
- акционер, имеющий существенное влияние	-	-	-	-	194
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под общим контролем)	47	-	1 065	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под контролем акционера, оказывающего существенное влияние)	67	-	1	-	-
Итого	114	-	1 068	6 638	597
На 31 декабря 2009					
- контролирующий акционер и конечная контролирующая сторона	-	-	6	489	403
- акционер, имеющий существенное влияние	-	-	-	-	194
- ассоциированные компании	42	(42)	-	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под общим контролем)	42	-	1 267	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под контролем акционера, оказывающего существенное влияние)	92	-	1 119	-	-
Итого	176	(42)	2 392	489	597

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

	Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг, проценты по займам начисленные	Дивиденды полученные	Поступления от продажи выкупленных собственных акций
За 2010 год				
- контролирующий акционер и конечная контролирующая сторона		815	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под общим контролем)	729	5 786	-	3
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под контролем акционера, оказывающего существенное влияние)	34	4 215	-	-
Итого	763	10 816	-	3
За 2009 год				
- контролирующий акционер и конечная контролирующая сторона	-	98	-	-
- ассоциированные компании	51	7	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под общим контролем)	383	4 108	1	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под контролем акционеров, оказывающих существенное влияние)	6	4 036	-	-
Итого	440	8 249	1	-

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составило 53 млн. рублей (2009 г.: 39 млн. рублей) и включало в себя заработную плату и премии сотрудникам Группы, а также соответствующие социальные отчисления.

35. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные разбирательства**

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

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

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

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

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

Страновой риск Российской Федерации

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

35. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Охрана окружающей среды

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

Страхование в Российской Федерации

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

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

36. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные факторы финансовых рисков

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

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

Управление рисками, связанными с капиталом

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

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

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечаниях 27 и 29, денежные средства и их эквиваленты, указанные в Примечании 24, а также капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, как описано в Примечании 26, резервные фонды и нераспределенную прибыль.

Как и другие участники отрасли, Группа отслеживает состояние капитала на основе коэффициента отношения основного долга к прибыли до налогообложения, амортизации и процентных расходов EBITDA. Этот коэффициент рассчитывается, как отношение долга к выручке Группы до налогообложения, амортизации и процентных расходов.

36. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Основные категории финансовых инструментов**

Ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по категориям:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	907	1 014
Торговая и прочая дебиторская задолженность	192	668
Прочие финансовые активы	53	53
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-
Итого	1 152	1 735
Финансовые обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	264	571
Долгосрочные кредиты и займы	28 375	440
Краткосрочные кредиты и займы	695	29 054
Торговая кредиторская задолженность	1 709	3 803
Прочие и начисленные обязательства	980	1 186
Итого	32 023	35 054

Управление риском ликвидности

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

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

Сроки погашения финансовых договорных обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены в Примечаниях 27, 28, 29 и 30.

Управление валютным риском

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

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

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

	Обязательства		Активы	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В долл. США	(3 882)	(15 127)	378	477
В евро	(386)	(4 209)	75	44

Анализ чувствительности к изменению курса иностранной валюты

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

В следующей таблице представлена чувствительность Группы к 5% (2009 г.: 15%) росту и снижению курса рубля по отношению к доллару США и 5% (2009 г.: 15%) росту и снижению курса рубля по отношению к евро. Данный уровень оценки основан на динамике движения курса в течение 2010 года и в начале 2011 года. Анализ чувствительности включает только статьи, выраженные в иностранной валюте и их пересчет на конец отчетного периода при изменении курса обмена валют. Положительные значения, представленные ниже, показывают увеличение прибыли и капитала при росте курса рубля по отношению к соответствующей валюте. При снижении курса рубля относительно соответствующей валюты будет наблюдаться аналогичный, но противоположный по знаку эффект на прибыль, при этом суммы будут отрицательные.

36. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Влияние доллара США		Влияние евро	
	2010 г. 5%	2009 г. 15%	2010 г. 5%	2009 г. 15%
Увеличение прибыли до налогообложения	175	2 198	16	625

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

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

Управление риском, связанным с изменением процентных ставок

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

Анализ чувствительности к процентной ставке

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

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль Группы до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2010 года и капитал на 31 декабря 2010 года, составили бы на 6 млн. рублей меньше/больше (2009: на 76 млн. рублей меньше/больше). Данное изменение главным образом относится к обязательствам Группы по кредитам с плавающей процентной ставкой.

Чувствительность Группы к изменению процентных ставок снизилась в течение текущего периода главным образом в связи со стабилизацией и ослаблением плавающих процентных ставок по обязательствам и погашением обязательств с плавающими процентными ставками.

Управление кредитным риском

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

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

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

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

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

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

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

36. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Рейтинг «А»	Рейтинг «В»	Рейтинг «С»
На 31 декабря 2010 года			
Денежные средства и их эквиваленты	907	-	-
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	188	4	-
На 31 декабря 2009 года			
Денежные средства и их эквиваленты	1 014	-	-
Торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность	668	-	-

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

Максимальная сумма кредитного риска ограничивается балансовой стоимостью торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 192 млн. рублей (2009 г.: 668 млн. рублей), а также денежных средств и их эквивалентов в сумме 907 млн. рублей (2009 г.: 1 014 млн. рублей).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков, ожидаемых к получению. Ожидаемые денежные потоки дисконтируются с использованием текущих рыночных процентных ставок Группы по аналогичным финансовым инструментам. На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года справедливая стоимость финансовых обязательств, определяемая путем дисконтирования будущих договорных денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов с тем же сроком погашения, существенно не отличается от их балансовой стоимости, если не указано иное.

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

37. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Доли собственности Компании в консолидируемых компаниях представлены следующим образом:

Вид деятельности	Доля собственности %	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дочерние предприятия		
<i>Зарегистрированы в Российской Федерации</i>		
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию		
ООО «Татхимремонт»	100	100
Культурно-досуговая деятельность		
ООО «ДК Химиков»	100	100
<i>Зарегистрировано в Венгрии</i>		
Торговля		
ООО СП «Элмер»	50	50
Компания специального назначения		
<i>Зарегистрировано в Люксембурге</i>		
Finansirovaniye		
Kazanorgsintez S.A.	-	-

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

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2011 года Группа подписала дополнительные соглашения с ОАО «Сбербанк России» и ОАО «Таиф» о снижении ставки по долгосрочным кредитам и займам до 10 % годовых.