

**ГРУППА «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
(НЕ ПРОШЕДШАЯ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)**

30 ИЮНЯ 2014 ГОДА

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



СОДЕРЖАНИЕ

	стр.
Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе по МСФО (не прошедший аудиторскую проверку)	1
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении по МСФО (не прошедший аудиторскую проверку)	2
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств по МСФО (не прошедший аудиторскую проверку)	3
Консолидированный промежуточный отчет об изменении капитала по МСФО (не прошедший аудиторскую проверку)	4
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по МСФО (не прошедшей аудиторскую проверку)	5 - 52

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе
(не прошедший аудиторскую проверку)

	Прим.	За 6 месяцев закончившихся 30 июня		За 3 месяца закончившиеся 30 июня	
		2014	2013	2014	2013
Выручка	8	67 740	62 856	33 830	30 873
Себестоимость продаж	9	(54 762)	(47 597)	(27 336)	(23 240)
Валовая прибыль		12 978	15 259	6 494	7 633
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(7 445)	(6 917)	(3 595)	(3 402)
Прочие операционные расходы, нетто	11	(538)	(520)	(513)	(451)
Прибыль от операционной деятельности		4 995	7 822	2 386	3 780
Финансовые расходы	12	(151)	(93)	(79)	(53)
Финансовые доходы	13	81	216	43	143
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц		(105)	(177)	49	(103)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	16	62	94	40	99
Прибыль до налогообложения		4 882	7 862	2 439	3 866
Расход по налогу на прибыль	14	(1 158)	(1 896)	(646)	(994)
Прибыль за период		3 724	5 966	1 793	2 872
Прочий совокупный доход:					
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки:					
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(157)	11	16	22
Резерв курсовых разниц		7	32	(43)	37
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки		31	(1)	(4)	(4)
Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки:					
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(12)	(1)	8	(15)
Итого совокупный доход за период		3 593	6 007	1 770	2 912
Прибыль за период, причитающаяся:					
Акционерам материнской компании		3 746	5 956	1 835	2 875
Неконтролирующей доле участия		(22)	10	(42)	(3)
Прибыль за период		3 724	5 966	1 793	2 872
Итого совокупный доход, причитающийся:					
Акционерам материнской компании		3 612	5 999	1 831	2 915
Неконтролирующей доле участия		(19)	8	(61)	(3)
Итого совокупный доход		3 593	6 007	1 770	2 912
Прибыль на акцию (в российских рублях)					
базовая и разводненная	25	2,04	3,25	1,00	1,57

Прилагаемые примечания на стр. 5-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении
(не прошедший аудиторскую проверку)

	Прим.	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства и нематериальные активы	15	53 448	52 526
Инвестиции в ассоциированные компании	16	557	495
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	17	2 266	2 150
Отложенные налоговые активы	14	573	696
Прочие внеоборотные активы	18	858	790
Гудвил	19	83	83
Итого внеоборотные активы		57 785	56 740
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	20	13 452	14 400
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	7 208	4 998
Предоплата по налогу на прибыль		19	468
Предоплата по налогам и НДС к возмещению	22	2 960	3 558
Прочие оборотные активы	23	1 033	698
Денежные средства и их эквиваленты	24	2 590	3 051
Итого оборотные активы		27 262	27 173
Итого активы		85 047	83 913
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	25	6 332	6 332
Резерв на курсовые разницы		69	65
Резерв по переоценке		(20)	106
Нераспределенная прибыль		55 373	53 470
Итого капитал, принадлежащий акционерам материнской компании		61 754	59 973
Неконтролирующая доля участия		751	769
Итого капитал		62 505	60 742
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	26	1 266	1 358
Отложенные налоговые обязательства	14	2 014	2 002
Прочие долгосрочные обязательства	28	1 322	1 365
Итого долгосрочные обязательства		4 602	4 725
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	27	5 022	5 237
Кредиторская задолженность	31	9 807	9 565
Авансы полученные и начисленные обязательства	32	2 204	2 695
Задолженность по уплате налога на прибыль		103	5
Задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	33	773	803
Задолженность по дивидендам		15	17
Доходы будущих периодов		16	124
Итого краткосрочные обязательства		17 940	18 446
Итого обязательства		22 542	23 171
Итого капитал и обязательства		85 047	83 913

Бикмурзин А.Ш.
Генеральный директор

Яхин И.Р.
Главный бухгалтер

29 августа 2014 года

Прилагаемые примечания на стр. 5-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (не прошедший аудиторскую проверку)

		За 6 месяцев	
	Прим.	2014 год	2013 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		4 882	7 862
Корректировки на:			
Амортизационные отчисления	9,10	1 894	2 398
Финансовые расходы/(доходы), нетто	12,13	70	(123)
Доходы от финансовых вложений, нетто	11,16	(50)	(97)
Убыток/(прибыль) от выбытия внеоборотных активов		85	(169)
Убыток от курсовых разниц, нетто		105	177
Изменение резерва по сомнительным долгам	21	338	24
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	20	(5)	-
Изменение резерва под обесценение основных средств	15	-	(1)
Изменение резерва под обесценение прочих активов		-	(18)
Операционная прибыль до учета изменений оборотного капитала		7 319	10 053
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	20	961	(547)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	21	(2 551)	(2 769)
Уменьшение налогов к возмещению и предоплаты по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль	22	598	433
Увеличение прочих активов		(403)	(331)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	28,31	653	2 737
Уменьшение авансов полученных и начисленных обязательств	32	(657)	(700)
Уменьшение налоговых обязательств, кроме обязательств по налогу на прибыль	33	(30)	(23)
Изменения в оборотном капитале		(1 429)	(1 200)
Проценты уплаченные		(55)	(48)
Налог на прибыль уплаченный		(445)	(892)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 390	7 913
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(3 158)	(3 659)
Приобретение дочерних компаний		(420)	(298)
Приобретение прочих финансовых активов		(17)	(10)
Проценты полученные		81	216
Приобретение прочих внеоборотных активов		(84)	(105)
Поступления от реализации прочих финансовых активов		1	76
Поступления от реализации объектов основных средств		16	26
Проценты капитализированные		(144)	(103)
Дивиденды полученные		1	-
Дивиденды полученные от ассоциированных компаний		-	7
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(3 724)	(3 850)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		1 022	264
Привлечение краткосрочных кредитов и займов		2 502	1 121
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(1 536)	(1 290)
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(2 455)	(579)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(46)	(42)
Дивиденды уплаченные		(1 831)	(5 084)
Приобретение неконтролирующей доли		-	(70)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность		(2 344)	(5 680)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов без учета курсовых разниц по денежным средствам		(678)	(1 617)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		217	236
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3 051	5 081
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		2 590	3 700

Прилагаемые примечания на стр. 5-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО (не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный промежуточный отчет об изменении капитала (не прошедший аудиторскую проверку)**

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц	Резерв по переоценке	Итого капитал, принадлежащий акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого
Остаток на 31 декабря 2012 года	6 332		52 277	15	68	58 692	706	59 398
Прибыль за период	-	-	5 956	-	-	5 956	10	5 966
Прочий совокупный доход:	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих для продажи	-	-	-	-	10	10	-	10
Резерв на курсовые разницы	-	-	-	34	-	34	(2)	32
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Итого совокупный доход	-	-	5 955	34	10	5 999	8	6 007
Дивиденды	-	-	(5 094)	-	-	(5 094)	(35)	(5 129)
Неконтролирующая доля участия, по приобретенным дочерним компаниям	-	-	-	-	-	-	338	338
Изменение неконтролирующей доли участия в связи с увеличением капитала	-	-	-	-	-	-	15	15
Остаток на 30 июня 2013 года	6 332		53 138	49	78	59 597	1 032	60 629
Остаток на 31 декабря 2013 года	6 332	-	53 470	65	106	59 973	769	60 742
Прибыль за период	-	-	3 746	-	-	3 746	(22)	3 724
Прочий совокупный доход:	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих для продажи	-	-	-	-	(126)	(126)	-	(126)
Резерв на курсовые разницы	-	-	-	4	-	4	3	7
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	(12)	-	-	(12)	-	(12)
Итого совокупный доход	-	-	3 734	4	(126)	3 612	(19)	3 593
Дивиденды	-	-	(1 830)	-	-	(1 830)	-	(1 830)
Реализация долей в дочерних компаниях	-	-	(1)	-	-	(1)	1	-
Остаток на 30 июня 2014 года	6 332	-	55 373	69	(20)	61 754	751	62 505

Прилагаемые примечания на стр. 5-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Примечание 1. Группа Нижнекамскнефтехим и ее деятельность

ОАО «Нижнекамскнефтехим» (далее «Компания») было образовано как открытое акционерное общество 18 августа 1993 г. (далее «дата приватизации») в соответствии с постановлением Государственного комитета по управлению имуществом Республики Татарстан, которая является республикой в составе Российской Федерации. Все активы и обязательства бывшего производственного объединения «Нижнекамскнефтехим» были переданы Компании по балансовой стоимости, действующей на дату приватизации, в соответствии с приватизационным законодательством Республики Татарстан.

Компания зарегистрирована по адресу: 423574 г. Нижнекамск, Республика Татарстан, Российская Федерация. Компания и ее дочерние общества, (далее вместе «Группа») в основном занимается производством и реализацией нефтехимической продукции в Республике Татарстан. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в Группе работало в среднем 23 786 и 23 799 сотрудников, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2014 г. основными акционерами Компании являются ОАО «Связьинвестнефтехим» (100% акций принадлежит Республике Татарстан) (30 июня 2014 г. – 28,6% голосующих акций; 31 декабря 2013 г. – 28,6% голосующих акций) и ООО «Телеком-Менеджмент» (100% акций принадлежит ОАО «ТАИФ») (30 июня 2014 г. – 50,6% голосующих акций; 31 декабря 2013 г. – 50,6% голосующих акций). ОАО «ТАИФ» является конечной материнской компанией Группы.

Акции Компании включены в Первый (высший) котировальный список фондовой биржи ОАО «ММВБ». Кроме того, Американские Депозитарные Расписки первого уровня Компании котируются на Берлинской фондовой бирже.

Примечание 2. Условия осуществления деятельности Группы

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

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

Примечание 3. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций



Примечание 4. Новые интерпритации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». Основные положения стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевого инструменты при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- 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 предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

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

**Примечание 4. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое

(i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Группа считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Группа изучает воздействие данных изменений на раскрытия в финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

**Примечание 5. Изменения в представлении финансовой отчетности****Примечание 6. Ключевые бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности Группы активы и обязательства на дату консолидированной финансовой отчетности и на отраженные в ней данные о суммах доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от оценок и прогнозов. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности. Руководство Группы определило сумму резерва под обесценение дебиторской задолженности на основании конкретных данных, имеющихся о тех или иных покупателях, анализа тенденций оплаты задолженности и расчетов с этими покупателями. Руководство Группы считает, что предприятия Группы смогут получить причитающиеся им суммы дебиторской задолженности посредством оплаты денежными или неденежными средствами, следовательно, суммы отраженной дебиторской задолженности приблизительно равны их справедливой стоимости (см. Примечание 21).

Резерв под обесценение инвестиций в ценные бумаги и прочих финансовых активов. Руководство Группы определило справедливую стоимость инвестиций в ценные бумаги на основании оценки вероятности погашения и анализа ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по ставке, рассчитанной для заемщика. (см. Примечание 17).

Оценка резерва по выплатам сотрудникам при выходе на пенсию. Руководство Группы пришло к выводу, что некоторые одноразовые выплаты работникам при выходе на пенсию приводят к образованию у Группы обязательства. Соответственно, резерв по таким выплатам был учтен в консолидированном отчете о финансовом положении. Руководство Группы продолжает анализировать подобные программы и оценивать их с точки зрения возможного влияния на необходимость признания обязательства (см. Примечание 29).

Признание отложенного налогового актива по налогу на прибыль. Актив по отложенному налогу на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражена в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы.

При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки, на основе данных за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Примечание 7. Основные положения учетной политики**Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность 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.

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

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

Принципы консолидации**Дочерние компании**

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

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

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

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)**

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 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.

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: (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 финансовой отчетности до тех пор, пока инвестиции в ассоциированные компании не будут списаны до нуля. После этого убытки учитываются в консолидированной финансовой 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.

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Выбытие дочерних компаний или ассоциированных компаний***

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в составе 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, за вычетом НДС, акцизов, экспортных пошлин и скидок.

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

Аренда

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

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

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

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Операции в иностранной валюте***

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте страны, в которой компания осуществляет свою хозяйственную деятельность (в функциональной валюте). Для целей консолидированной финансовой отчетности результаты деятельности и финансовое положение каждой компании представляются в российских рублях. 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 финансовой 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 накопленная сумма отражается как резерв на курсовые разницы в консолидированном отчете об изменении капитала, и изменение резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. При потере контроля над иностранной компанией ранее признанные курсовые разницы, возникшие при пересчете в другую валюту представления отчетности, переклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за год в составе прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют переклассифицируется в статью неконтролирующей доли участия в составе капитала.

Затраты по займам

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

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

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

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

Государственные субсидии

Государственные субсидии на приобретение или создание активов признаются как доход в течение тех периодов и в той пропорции, в которых начисляется амортизация данных активов. Остаток субсидии на конец отчетного периода отражается в отчете о финансовом положении по строке «прочие долгосрочные обязательства» или «торговая и прочая кредиторская задолженность» в зависимости от планируемого периода списания на доходы.

Вознаграждения работникам

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

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию.***

Группа обязана осуществлять установленные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Помимо этого у ряда компаний Группы имеются договоры с НПФ о негосударственном пенсионном обеспечении работников, по которому у Группы имеется обязательство, обусловленное сложившейся практикой.

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.

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

К обязательствам по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности Группа относит обязательства по единовременным выплатам при выходе на пенсию, а также выплаты фиксированных сумм неработающим пенсионерам. Данные обязательства Группа классифицирует как пенсионные планы с установленными выплатами. Активы по данным планам отсутствуют.

Выплаты к юбилейным датам и выплаты при достижении определенного стажа работы Группа классифицирует и учитывает как прочие долгосрочные вознаграждения.

Группа использует метод прогнозируемой условной единицы для определения приведенной стоимости обязательств своего пенсионного плана с установленными выплатами и соответствующей стоимости услуг текущего периода, а также, где это применимо, стоимости услуг прошлых периодов. При расчете суммы обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных обязательств Группа применяет ряд допущений, таких как: ожидаемые темпы роста заработной платы, текучесть кадров, средняя ожидаемая продолжительность жизни, а так же ставка дисконтирования, эквивалентная процентной ставке по высоконадежным государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами. Расходы/доходы от переоценки по пенсионным планам отражаются в полном объеме в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. Доходы/расходы от переоценки по прочим долгосрочным вознаграждениям отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как элемент себестоимости и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

При оценке своих обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами Группа признает стоимость прошлых услуг в качестве расхода текущего периода.

Налог на прибыль

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

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

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Налог на прибыль (продолжение)***

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

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 налогу на прибыль от выбытия дочерних компаний. Группа не признает отложенные налоговые обязательства или активы по подобным временным разницам, кроме случаев, когда руководство предполагает в ожидаемом будущем реализовать дочерние компании.

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

Все основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости, скорректированной в соответствии с изменениями в покупательской способности, в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» в отношении активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за минусом накопленной амортизации.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Амортизационные отчисления рассчитываются методом равномерного начисления в течение ожидаемых сроков полезной службы активов:

Здания, сооружения и инфраструктура	20-100лет
Машины и оборудование	5-30 лет
Транспортные средства и прочее	2-30 лет

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

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

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

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

Группа обеспечивает содержание и строительство объектов социальной сферы в регионе. Объекты социальной сферы, принадлежащие Группе на дату приватизации, которые впоследствии были переданы или будут переданы в будущем местной администрации безвозмездно, не включены в консолидированную финансовую отчетность. Стоимость объектов социальной сферы, построенных после даты приватизации, а также технического обслуживания, ремонта и прочего незначительного обновления объектов социальной сферы, относится на затраты по мере возникновения.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств. В стоимость незавершенного строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается в момент их готовности к эксплуатации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированные затраты на приобретение программного обеспечения, патенты, торговые марки и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Амортизационные отчисления рассчитываются методом равномерного начисления в течение ожидаемых сроков полезной службы активов:

Лицензии	2-15 лет
Информационное программное обеспечение	2-12 лет

Товарно-материальные запасы

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

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

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

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

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)*****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. Сумма НДС, выставленная поставщиками и продавцами при приобретении товаров, работ и услуг, подлежит вычету по мере получения налогового счета-фактуры и постановки на учет товаров, работ и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Авансы выданные

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

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 составе прибылей и убытков.

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

Финансовые активы

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

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- 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.

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)**

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках

Финансовым активом, классифицируемым в качестве оцениваемого по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках, является актив, предназначенный для торговли, либо классифицированный в момент первоначального признания как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он приобретен, главным образом, для продажи в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, который управляется Группой совместно и по которому ожидается получение фактической прибыли в ближайшем будущем; или
- является производным инструментом, который не классифицируется в качестве инструмента хеджирования и не является эффективным для данных целей.

Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется и пересматривается ключевым управленческим персоналом Группы.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих при переоценке доходов и расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков. Чистая прибыль или убыток, отраженный в консолидированном отчете о совокупном доходе, включает в себя сумму дивидендов и процентов по данному финансовому активу.

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.

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)***

Принадлежащие Группе ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в составе прочего совокупного дохода, накопленная сумма отражается в консолидированном отчете о финансовом положении 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 прибылях и убытках. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные как компонент прочего совокупного дохода, отражаются в составе прибылей и убытков.

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

Инвестиции, не имеющие котировок на активном рынке, отражаются по справедливой стоимости. В случае если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, они отражаются по себестоимости.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

В данную категорию входят производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и определенным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство относит финансовые активы к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Займы и дебиторская задолженность

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

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

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, 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 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.

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)**

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 кредитуются на прибыль или убыток за год. В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе прочего совокупного дохода, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный ранее как компонент прочего совокупного дохода и учитываемый на счетах капитала, должен быть перенесен в состав прибылей и убытков, даже если выбытие инвестиций не произошло.

Обесценение признанное в составе прибылей и убытков, впоследствии не восстанавливается в составе прибылей и убытков. Увеличение справедливой стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе прочего совокупного дохода.

Прекращение признания финансовых активов

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Уставный капитал и выкупленные собственные акции

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с дискреционными дивидендами отражаются по статьям капитала. В случае приобретения компаниями Группы акций Компании стоимость приобретения их, включая соответствующие затраты на совершение сделки, вычитается из общей суммы акционерного капитала. Уставный капитал уменьшается на сумму номинальной стоимости выкупленных собственных акций и разница между номинальной стоимостью и стоимостью приобретения относится на нераспределенную прибыль. При последующей продаже полученная сумма включается в состав акционерного капитала. Прибыли (убытки) от операций с выкупленными собственными акциями признаются как движение капитала в консолидированном отчете об изменении капитала за минусом соответствующих расходов, включая налоги.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются по строке «уставный капитал» в составе капитала.

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.



Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

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

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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.

Примечание 8. Выручка

Следующая таблица представляет анализ выручки Группы по типам:

	За 6 месяцев закончившихся 30 июня		За 3 месяца закончившиеся 30 июня	
	2014	2013	2014	2013
Продажа продукции	66 307	61 564	32 922	30 307
Услуги переработки	745	683	382	306
Транспортные расходы, оплаченные покупателем, и услуги по транспортировке	606	494	486	229
Прочая выручка	82	115	40	31
Итого выручка	67 740	62 856	33 830	30 873

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 8. Выручка (продолжение)**

Следующая таблица представляет анализ выручки от реализации продукции Группы по регионам нахождения покупателей:

	За 6 месяцев закончившихся 30 июня		За 3 месяца закончившиеся 30 июня	
	2014	2013	2014	2013
Россия	34 144	28 466	17 400	12 790
Прочие страны Европы	22 139	24 520	10 302	12 789
СНГ	4 132	3 627	2 200	1 917
Азия	2 364	2 120	1 155	1 141
Северная Америка	2 233	1 775	1 280	1 086
Другие	1 295	1 056	585	584
Итого выручка	66 307	61 564	32 922	30 307

Примечание 9. Себестоимость продаж

	За 6 месяцев закончившихся 30 июня		За 3 месяца закончившиеся 30 июня	
	2014	2013	2014	2013
Сырье и расходные материалы	37 341	32 298	18 485	16 013
Электроэнергия и топливо	8 743	7 702	4 148	3 696
Расходы на оплату труда	4 724	4 124	2 495	2 124
Амортизация	1 648	2 171	870	1 032
Приобретенные услуги	701	699	344	373
Прочие расходы	402	323	202	148
Ремонт и обслуживание	294	472	249	400
Аренда	40	230	8	116
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	869	(422)	535	(662)
Итого себестоимость продаж	54 762	47 597	27 336	23 240

Договоры аренды земли перезаключаются ежегодно. Ожидаемый размер арендных платежей за землю в 2014 году – 342 млн. рублей (в 2013 году – 324 млн. рублей).

Примечание 10. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За 6 месяцев закончившихся 30 июня		За 3 месяца закончившиеся 30 июня	
	2014	2013	2014	2013
Транспортные расходы	1 952	1 613	880	811
Расходы на оплату труда	1 862	1 784	983	920
Материалы	1 730	2 039	800	999
Налоги, кроме налога на прибыль	630	626	309	315
Затраты на страхование	270	230	157	119
Амортизация	246	227	98	93
Энергия и топливо	117	110	25	42
Ремонт и обслуживание	96	49	80	43
Консультационные, аудиторские и информационные услуги	44	19	15	14
Платежи за таможенные процедуры	17	18	6	7
Прочие расходы	481	202	242	39
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7 445	6 917	3 595	3 402

Амортизационные отчисления в общей сумме 1 894 млн. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года – 2 398 млн. рублей) и расходы на оплату труда в общей сумме 6 586 млн. рублей отражены на счетах прибылей и убытков за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года – 5 908 млн. рублей).

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 11. Прочие операционные расходы, нетто**

	За 6 месяцев закончившихся 30 июня		За 3 месяца закончившиеся 30 июня	
	2014	2013	2014	2013
Затраты на содержание социальной сферы	211	253	116	119
Затраты на доленое финансирование тарифов на тепловую энергию	-	468	-	468
Финансовый результат от выбытия основных средств и прочего имущества	85	(169)	-	(1)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	338	24	335	(25)
Резерв под обесценение внеоборотных активов	-	(18)	-	(18)
Резерв под обесценение основных средств	-	(1)	-	2
Резерв под обесценение запасов	(5)	-	(1)	-
Доходы от финансовых вложений	12	(3)	(1)	(3)
Прочие доходы/расходы, нетто	(103)	(34)	64	(91)
Итого прочие операционные расходы, нетто	538	520	513	451

Примечание 12. Финансовые расходы

	За 6 месяцев закончившихся 30 июня		За 3 месяца закончившиеся 30 июня	
	2014	2013	2014	2013
Расходы по кредитам и займам	246	186	121	97
Проценты по договорам финансовой аренды	14	7	10	3
Эффект от дисконтирования	35	3	18	3
За вычетом капитализированных затрат по кредитам и займам	(144)	(103)	(70)	(50)
Итого финансовые расходы	151	93	79	53

Примечание 13. Финансовые доходы

	За 6 месяцев закончившихся 30 июня		За 3 месяца закончившиеся 30 июня	
	2014	2013	2014	2013
Доходы от хранения средств на счетах в банке	69	208	35	139
Процентный доход по займам выданным	12	8	8	4
Итого финансовые доходы	81	216	43	143

Примечание 14. Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает:

	За 6 месяцев закончившихся 30 июня		За 3 месяца закончившиеся 30 июня	
	2014	2013	2014	2013
Текущий налог на прибыль	1 003	1 437	596	824
Налог на прибыль прошлых лет	(11)	-	(11)	(1)
Отложенный налог на прибыль	166	459	61	171
Итого расход по налогу на прибыль	1 158	1 896	646	994

Налоговая ставка, применяемая к большинству компаний Группы в 2014 и 2013 гг., равнялась 20% (ЗАО «Полимализ» – 15,5%).

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
 (не прошедшая аудиторскую проверку)
 за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 14. Расход по налогу на прибыль (продолжение)**

Ниже представлена сверка между фактическим расходом по налогу на прибыль и налогом, определяемым путем применения теоретической налоговой ставки в отношении прибыли до налогообложения.

	За 6 месяцев закончившихся 30 июня		За 3 месяца закончившиеся 30 июня	
	2014	2013	2014	2013
Прибыль до налогообложения	4 882	7 862	2 439	3866
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%				
(ЗАО «Полимализ» – 15,5%)	967	1 570	482	771
Налог на прибыль прошлых лет	-	-	-	(1)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	191	326	164	224
Итого расход по налогу на прибыль	1 158	1 896	646	994

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	За год, закончившихся 31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые активы	573	696
Отложенные налоговые обязательства	(2 014)	(2 002)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(1 441)	(1 306)

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 14. Расход по налогу на прибыль (продолжение)**

Различия в российском налоговом учете и учете по МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств и их стоимостью для целей начисления налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц представлен ниже и отражен по ставке 20% (ЗАО «Полимализ»-15,5%) (2013: 20% ЗАО «Полимализ»-15,5%).

	30 июня 2014 года	Восстано влено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстано влено/ (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2013 года	30 июня 2013 года	Объединени е бизнеса	Восстано влено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстановл ено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2012 года
Основные средства	(1 437)	(103)	-	(1 334)	(977)	(39)	(286)	-	(730)
Запасы	(161)	36	-	(197)	(223)	-	(69)	-	(154)
Прочие внеоборотные активы	16	21	-	(5)	14	-	(3)	-	17
Долгосрочные кредиты и займы	(10)	5	-	(15)	(16)	(3)	(1)	-	(18)
Кредиторская задолженность	(12)	(138)	-	126	120	-	(15)	-	135
Доходы будущих периодов	(25)	(26)	-	1	7	-	(26)	-	33
Прочие долгосрочные обязательства	10	(58)	-	68	77	-	(94)	-	171
Дебиторская задолженность и предоплата	194	130	-	64	19	-	23	-	(4)
Прочие оборотные активы	119	6	-	113	38	73	73	-	38
Прочие, нетто	(135)	(39)	31	(127)	(89)	-	(54)	(3)	(32)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(1 441)	(166)	31	(1 306)	(1 030)	31	(452)	(3)	(544)

Дивиденды, получаемые от большинства дочерних компаний Группы Компанией, облагаются по ставке 0% в соответствии с применимым налоговым законодательством. В связи с этим Группа не признает отложенное налоговое обязательство по нераспределенной прибыли таких дочерних компаний, которая может быть направлена в будущем на дивиденды в пользу Компании.

В части прочих компаний (дивиденды от которых облагаются налогом на прибыль по ставке, отличной от 0%) Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в сумме 0 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2014 г. (0 млн. рублей на 31 декабря 2013 г.), поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намерена восстанавливать их в обозримом будущем.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 15. Основные средства и нематериальные активы**

	Здания земля, сооружения и инфра- структура	Маши- ны и оборуд- ование	Незаве- шенное строи- тельство	НМА	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года	20 465	12 478	11 651	670	2 278	47 542
Первоначальная стоимость						
остаток на 1 января 2013 года	50 815	51 998	11 825	879	4 813	120 330
Поступления	220	621	2 894	69	279	4 083
Поступления из незавершенного строительства	3 324	1 994	(5 320)	-	2	-
Поступление при приобретении дочерних компаний	600	675	1	-	34	1 310
Эффект от реклассификации в ТМЦ	-	-	(14)	-	-	(14)
Выбытия	(80)	(168)	(36)	(70)	(202)	(556)
Остаток на 30 июня 2013 года	54 879	55 120	9 350	878	4 926	125 153
Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2013 года	(30 350)	(39 520)	(174)	(209)	(2 535)	(72 788)
Амортизация за период	(725)	(1 404)	-	(31)	(238)	(2 398)
Резерв под обесценение	3	-	1	-	(3)	1
Списано при выбытии	-	84	-	-	160	244
Накопленная амортизация и обесценение на 30 июня 2013 года	(31 072)	(40 840)	(173)	(240)	(2 616)	(74 941)
Балансовая стоимость на 30 июня 2013 года	23 807	14 280	9 177	638	2 310	50 212
Остаток на 1 июля 2013 года	54 879	55 120	9 350	878	4 926	125 153
Поступления	61	346	2 838	74	722	4 041
Поступления из незавершенного строительства	2 752	923	(3 675)	-	-	-
Реклассификация	(115)	(10)	-	-	(13)	(138)
Эффект от реклассификации в ТМЦ			(128)			(128)
Выбытия	(61)	(117)	(66)	(57)	184	(117)
Остаток на 31 декабря 2013 года	57 516	56 262	8 319	895	5 819	128 811
Накопленная амортизация на 1 июля 2013 года	(31 072)	(40 840)	(173)	(240)	(2 616)	(74 941)
Амортизация за период	(514)	(1 121)	-	(47)	(3)	(1 685)
Реклассификация	115	10	-	-	13	138
Списание обесценения при выбытии	86	4	(1)	-	9	98
Списание амортизации при выбытии	92	168	-	-	(155)	105
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 года	(31 293)	(41 779)	(174)	(287)	(2 752)	(76 285)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	26 223	14 483	8 145	608	3 067	52 526
Первоначальная стоимость остаток на 1 января 2014 года	57 516	56 262	8 319	895	5 819	128 811
Поступления	3	230	3 032	63	51	3 379
Поступления из незавершенного строительства	1 152	1 192	(2 349)	4	1	-
Выбытия	(269)	(274)	(399)	(62)	(36)	(1 040)
Остаток на 30 июня 2014 года	58 402	57 410	8 603	900	5 835	131 150
Накопленная амортизация на 1 января 2014 года	(31 293)	(41 779)	(174)	(287)	(2 752)	(76 285)
Амортизация за период	(509)	(1 139)	-	(43)	(203)	(1 894)
Списано при выбытии	36	430	-	-	11	477
Накопленная амортизация на 30 июня 2014 года	(31 766)	(42 488)	(174)	(330)	(2 944)	(77 702)
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 года	26 636	14 922	8 429	570	2 891	53 448

В состав группы «Прочие» включены транспортные средства, по которым заключены договоры финансовой аренды, где Группа является арендатором.

Балансовая стоимость земли в разделе «Здания, земля, сооружения и инфраструктура» составляет 613 млн. руб. (2013 г.: 724 млн. руб.).

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 15. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

Первоначальная стоимость основных средств включает полностью амортизированные, но находящиеся в эксплуатации, объекты основных средств общей первоначальной стоимостью 38 671 млн. рублей и 38 659 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2014 и на 31 декабря 2013 г., соответственно.

В сумму поступлений включены капитализированные банковские проценты в размере 144 млн. рублей за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014г. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. – 219 млн. рублей). Эффективная ставка капитализации за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, составила 5,88% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. – 4,23%).

Обеспечением по некоторым кредитным соглашениям, заключенным Группой, являются основные средства на сумму 1 415 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 – 1 451 млн. рублей).

Примечание 16. Инвестиции в ассоциированные компании

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Остаток на начало года	495	316
Дивиденды	-	(8)
Переклассификация в состав инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-
Изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний	62	187
Остаток на конец отчетного периода	557	495

У Группы имеются инвестиции в следующие ассоциированные компании, которые отражаются по методу долевого участия:

Ассоциированная компания	Деятельность ассоциированной компании	Балансовая стоимость		Доля владения в %	
		30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
ООО «Эластокам»	Производство полиуретана	310	246	50,00%	50,00%
ООО «Газэнергонефтехим»	Производство и реализация нефтехимической продукции	126	125	49,00%	49,00%
ОАО «Ямал-Поволжье»	Транспортирование по трубопроводам газа и продуктов ее переработки	8	12	33,40%	33,40%
ОАО «Хим. завод им.Л.Я.Карпова»	Производство химикатов	95	96	32,81%	32,81%
ООО «Югхимтерминал»	Перевалка химикатов	18	16	25,00%	25,00%
Итого		557	495		

Все ассоциированные компании зарегистрированы в Российской Федерации.

Поскольку Группа не контролирует и не имеет возможность определять решения, принимаемые ООО «Эластокам», данное финансовое вложение учитывается в составе инвестиций в ассоциируемые компании.

Сводные данные о доле участия Группы в выручке, активах и обязательствах ассоциированных компаний за 6 месяцев 2014г. и 12 месяцев 2013г. представлены в таблице:

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Итого активы	3 275	2 882
Итого обязательства	(2 019)	(1 745)
Чистые активы	1 256	1 137
Доля Группы в чистых активах	557	495

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 16. Инвестиции в ассоциированные компании**

	На 30 июня 2014 года	На 30 июня 2013 года
Выручка	2 118	1 523
Прибыль за период	121	194
Доля Группы в прибыли за период	62	94

Примечание 17. Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы

	Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Долгосрочные			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости			
Долевые ценные бумаги	1,3	1 686	1 843
Займы выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости			
Ипотечные займы сотрудникам	2	540	264
Прочие внеоборотные финансовые активы	2	40	43
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы		2 266	2 150
Краткосрочные			
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости			
Срочные депозиты	2	-	-
Прочие оборотные финансовые активы	2	-	-
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы		-	-

Прочие финансовые активы

В случае увеличения процентной ставки на 5% по прочим финансовым активам ипотечных займов сотрудников стоимость увеличится на 142 млн. рублей (2013 год – уменьшилась на 67 млн. рублей).

Долевые ценные бумаги

Долевые ценные бумаги представляют собой инвестиции в ОАО «Ак Барс» Банк, ОАО АИКБ «Татфондбанк», ОАО КБ «Интехбанк», ОАО «Татнефтехиминвест холдинг», ОАО АКБ «Спурт» с долей владения менее 10%.

Долгосрочные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены акциями следующих компаний:

	<u>Доля собственности, %</u>		Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года			
ОАО «АК Барс» Банк	2,48%	2,48%	3	848	937
ОАО «Татнефтехиминвест холдинг»	6,98%	6,98%	3	378	387
ОАО АИКБ «Татфондбанк»	1,35%	1,35%	3	174	198
ОАО КБ «Интехбанк»	6,25%	6,25%	3	134	147
ОАО АКБ «Спурт»	5,05%	5,05%	3	100	110
Прочие	-	-	1,3	52	64
Итого	-	-	-	1 686	1 843

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)


Примечание 17. Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы (продолжение)

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

На 30 июня 2014 года	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи				
		рыночные данные о сопоставимых предприятиях		
- долевые ценные бумаги	1 686		±10%	± 168
На 31 декабря 2013 года	Справедливая стоимость	Метод оценки	Изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи				
		рыночные данные о сопоставимых предприятиях		
- долевые ценные бумаги	1 843		±10%	± 184

Изменение в балансовой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и предназначенных для торговли, представлены ниже:

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Балансовая стоимость на 1 января	1 843	1 779
Переоценка инвестиций, отраженная в составе прочего совокупного дохода	(157)	46
Переклассификация в состав инвестиций	-	18
Балансовая стоимость на 30 июня	1 686	1 843

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

По состоянию на 30 июня 2014 года займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, отражены за вычетом резерва под обесценение займа, выданного ООО «Татнефть-НКНХ-Ойл» на сумму 401 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года – 386 млн. рублей). Резерв по инвестициям в ценные бумаги компаний по состоянию на 30 июня 2014 года не начислен.

Движение резерва под обесценение внеоборотных инвестиций в ценные бумаги представлено в таблице ниже:

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Остаток на начало года	386	405
Восстановление резерва под обесценение	-	(19)
Увеличение резерва под обесценение	15	
Остаток на конец периода	401	386

Все вышеперечисленные финансовые активы выражены в российских рублях.

Максимальная сумма кредитного риска на отчетную дату представляет собой справедливую стоимость каждого вида активов, упомянутых выше.

Группа не имеет залога или какого-либо другого обеспечения по данным активам.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 18. Прочие внеоборотные активы**

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Катализаторы	796	734
Прочие внеоборотные активы	62	56
Итого прочие внеоборотные активы	858	790

Примечание 19. Гудвил

Полная балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	83
Накопленное обесценение	-
Полная балансовая стоимость на 30 июня 2014 года	83

Возмещаемая сумма определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В расчете использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 10-летний период. Данный срок считается обоснованным для расширения и модернизации приобретенного бизнеса. В ходе прогнозирования возмещаемой стоимости проекта 10-летний период оказался наиболее экономически обоснованным и корректным.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

	2013 год
Темпы роста продаж	5,0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	11,2%

По мнению руководства, разумные обоснованные возможные изменения в основных допущениях не приведут к обесценению гудвила.

Приобретение Группой 100% обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО «Полимализ» позволит получать в будущем экономические выгоды от использования активов. Для будущих периодов гудвил не будет уменьшать налогооблагаемую базу.

Примечание 20. Товарно-материальные запасы

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Запасы и материалы	7 671	7 756
Готовая продукция	2 200	2 639
Незавершенное производство	2 255	2 365
Товары отгруженные	1 331	1 651
Резерв под обесценение запасов и материалов	(5)	(11)
Итого	13 452	14 400

Балансовая стоимость товарно-материальных запасов, заложенных в качестве обеспечения обязательств, на 30 июня 2014 г. составила 24 млн. рублей (на 31 декабря 2013 год - 59 млн. рублей).

Примечание 21. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность по реализации на внутреннем рынке	4 409	2 964
Торговая дебиторская задолженность по реализации на экспорт (преимущественно выражена в долларах США и евро)	2 800	2 066
Прочая дебиторская задолженность	533	164
Резерв под обесценение	(534)	(196)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	7 208	4 998

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 21. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

На 30 июня 2014 года зарезервирована торговая и прочая и дебиторская задолженность по реализации на внутреннем рынке на сумму 534 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года – 196 млн. рублей). Чистое увеличение суммы резерва под обесценение на 338 млн. рублей за 6 месяцев 2014 г. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. – увеличение на 19 млн. рублей было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Прочие операционные расходы, нетто»).

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

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Остаток на начало года	196	177
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	338	30
Восстановленный убыток от обесценения дебиторской задолженности	-	(8)
Суммы, списанные как безнадежные к взысканию	-	(3)
Остаток на конец периода	534	196

Данный резерв преимущественно относится к торговой дебиторской задолженности Группы на внутреннем рынке.

По состоянию на 30 июня 2014 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в размере 587 млн. рублей (31 декабря 2013 г. – 451 млн. рублей) была просроченной, но не обесцененной. Эта сумма относится к задолженности покупателей, у которых до этого не было случаев невыполнения контрактных обязательств.

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
До 3 месяцев	472	447
От 3 до 6 месяцев	115	4
Просрочена более, чем на 6 месяцев	-	-
Итого	587	451

Анализ балансовой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности Группы по валютам представлен в таблице:

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Российские рубли	4 347	2 883
Евро	1 195	1 131
Доллары США	1 666	984
Итого	7 208	4 998

В составе дебиторской задолженности по реализации на экспорт обесцененные активы отсутствуют.

Максимальный кредитный риск на отчетную дату составляет справедливую стоимость каждой упомянутой выше категории дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности. Группа не имеет залога или какого-либо другого обеспечения по дебиторской задолженности.

Примечание 22. Предоплата по налогам и НДС к возмещению

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Налог на добавленную стоимость к возмещению	2 794	3 376
Предоплата по акцизам	155	176
Прочие	11	6
Итого	2 960	3 558

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 23. Прочие оборотные активы**

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Авансы, выданные поставщикам	1 040	705
Резерв под обесценение активов	(7)	(7)
Итого прочие оборотные активы	1 033	698

В течение периода, закончившегося 30 июня 2014 года, отражен убыток от начисления резерва под обесценение авансов выданных в размере 0 млн.рублей (убыток от начисления резерва в 2013 г. составил 4 млн. рублей).

Примечание 24. Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Текущие счета - в рублях	1 282	2 441
- в иностранной валюте	306	139
Депозиты	1 000	470
Денежные средства в кассе	-	1
Прочие денежные средства и их эквиваленты	2	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 590	3 051

Примечание 25. Акционерный капитал и прибыль на акцию

На 30 июня 2014 г. выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоит из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2013 г. из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций) и 218 983 750 привилегированных именных акций (на 31 декабря 2013 г. из 218 983 750 привилегированных именных акций) номинальной стоимостью 1 рубль. за одну акцию.

На 30 июня 2014 г. Компания вправе размещать дополнительно к размещенным 27 400 000 000 объявленных обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2013 г.: 27 400 000 000 акций) и 218 983 750 объявленных привилегированных именных акций (на 31 декабря 2013 г.: 218 983 750 акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.

Компанией были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Дивиденды, объявленные к выплате в течение периода по итогам 2012 года, млн рублей, в т.ч.:		
- по обыкновенным акциям	-	4 479
- по привилегированным акциям	-	609
Дивиденды, объявленные к выплате в течение периода по итогам 2013 года, млн рублей, в т.ч.:		
- по обыкновенным акциям	1 611	-
- по привилегированным акциям	219	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение периода по итогам 2012 года, рублей, в т.ч.		
- на обыкновенную акцию	-	2,78
- на привилегированную акцию	-	2,78
Дивиденды на акцию, объявленные в течение периода по итогам 2013 года, рублей, в т.ч.		
- на обыкновенную акцию	1	-
- на привилегированную акцию	1	-

Расхождение между дивидендами отраженными выше и отраженными в отчете об изменении собственного капитала в сумме 2 млн. рублей (2013: 6 млн. рублей) является суммой налога на дивиденды, удержанного с выплат внутригрупповых дивидендов внутри Группы.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 25. Акционерный капитал и прибыль на акцию (продолжение)****Прибыль на акцию**

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании	3 746	6 250
Средневзвешенное количество участвующих акций	1 830 237 640	1 830 237 640
Прибыль на акцию (чистый и полностью разводненный доход на акцию), участвующую в распределении прибыли (в рублях на акцию)	2,04	3,41

«Золотая акция»

Правительство Республики Татарстан обладает специальным правом (право «Золотой акции») налагать вето на определенные решения в соответствии с законодательством РФ и Уставом ОАО «Нижнекамскнефтехим». Данные решения касаются следующих вопросов: о внесении изменений и дополнений в Устав Компании или утверждение Устава в новой редакции; о реорганизации Компании; о ликвидации Компании, назначении ликвидационной комиссии и утверждении промежуточного и окончательного ликвидационных балансов; об изменении размера уставного капитала; о заключении крупных сделок и сделок с зависимыми сторонами, в соответствии с Законом РФ «Об акционерных обществах».

Права держателей привилегированных акций

Держатели привилегированных акций имеют право участвовать в голосовании на общих собраниях акционеров по вопросам, касающимся изменения их прав, ликвидации или реорганизации Компании.

Держатели привилегированных акций имеют право на получение годового дивиденда в размере не менее 0,06 рублей на акцию. Эта сумма может накапливаться в течение периода до трех лет и выплачиваться при условии наличия средств для выплаты дивиденда и соответствующей рекомендации Совета директоров Компании. Величина дивиденда на привилегированную акцию не может быть ниже дивиденда на обыкновенную акцию, соответственно как обыкновенные, так и привилегированные акции являются участвующими в прибыли для целей расчета прибыли на акцию.

В тех случаях, когда общее собрание акционеров не принимает решения о выплате дивиденда по привилегированным акциям или же принимает решение о выплате дивиденда в меньшем размере, чем минимально установленном, держатели привилегированных акций приобретают право голоса в объеме, аналогичном праву держателей обыкновенных акций до того момента, пока не будет произведена выплата минимально установленной суммы дивиденда.

При ликвидации Компании держатели привилегированных акций имеют право на получение суммы номинальной стоимости их акций после того, как будут погашены обязательства перед внешними кредиторами в соответствии с действующим законодательством, но до выплаты каких-либо сумм держателям обыкновенных акций.

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2013 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 6 089 млн. рублей (за год закончившийся 31 декабря 2012 г., – 16 954 млн. рублей). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования.

Примечание 26. Долгосрочные кредиты и займы

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	1 127	1 461
Кредиты и займы в российских рублях	2 484	2 511
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	299	581
Кредиты и займы в евро	1 077	723
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов	(3 721)	(3 918)
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 266	1 358

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 26. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)**

Недисконтированные платежи по срокам погашения приведены ниже:

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
От одного года до пяти лет	1 294	1 410
Более пяти лет	-	-
Итого	1 294	1 410

По кредитам и займам полученным с плавающими процентными ставками в целях расчета средневзвешенных процентных ставок и недисконтированных будущих денежных потоков применяются значения ставок EURIBOR, LIBOR на отчетную дату:

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	6,19%	6,19%
Кредиты и займы в российских рублях	8,30%	8,05%
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	2,33%	2,35%
Кредиты и займы - в евро	1,30%	0,71%

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется следующим образом:

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

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов балансовой стоимостью 1 266 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года – 1 358 млн. рублей), определенная на основании описанной выше методики, составляет 1 242 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года – 1 319 млн. рублей).

По условиям некоторых кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные финансовые показатели, большинство из которых связаны с показателем EBITDA. Руководство считает, что при расчете показателя EBITDA не должно учитываться влияние положительных и отрицательных курсовых разниц. Группа выполнила все ограничительные финансовые обязательства по долгосрочным кредитным договорам.

Примечание 27. Краткосрочные кредиты и займы

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в российских рублях	563	225
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	269	577
Кредиты и займы в евро	469	517
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	3 721	3 918
Итого краткосрочные кредиты и займы	5 022	5 237

Недисконтированные платежи по срокам погашения приведены ниже:

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
В течение трех месяцев	1 054	621
От трех месяцев до одного года	4 170	4 895
Итого	5 224	5 516

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 27. Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)**

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в российских рублях	9,46%	10,13%
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	2,06%	-
Займы и кредиты в евро	1,85%	1,88%

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

По состоянию на 30 июня 2014 года Группа имеет неиспользованные доступные кредитные ресурсы на сумму 8 164 млн. рублей (31 декабря 2013 – 5 530 млн. рублей).

По условиям некоторых кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные финансовые показатели, большинство из которых связаны с показателем EBITDA. Руководство считает, что при расчете показателя EBITDA не должно учитываться влияние положительных и отрицательных курсовых разниц.

Примечание 28. Прочие долгосрочные обязательства

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности (см.Примечание 29)	1 133	879
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	248
Государственные субсидии (доходы будущих периодов)	97	118
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 30)	53	76
Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (см. Примечание 28)	33	38
Прочие	6	6
Итого прочие долгосрочные обязательства	1 322	1 365

Примечание 29. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников

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

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 год
Обязательства на 1 января	879	658
Расходы, отнесенные на прибыли и убытки, включающие в себя:		
Стоимость текущих услуг*	300	344
Чистые процентные расходы	30	36
Выплаченные вознаграждения	(88)	(73)
Расходы/(доходы), отнесенные на прочий совокупный доход, включающие в себя:		
Доходы/(расходы) от переоценки**	12	(86)
Обязательства на конец периода	1 133	879

*Включая 282 млн.рублей накопленной стоимости текущих услуг при первоначальном признании обязательств по пенсионным выплатам, осуществляемым через негосударственный пенсионный фонд за 6 месяцев 2014 года.

**Доходы/(расходы) от переоценки возникли в результате изменения допущений по финансовым показателям. Изменения допущений по демографическим показателям не оказали существенного влияния на доходы/(расходы) от переоценки.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)


Примечание 29. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (продолжение)

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 год
Обязательства на 1 января	38	38
Стоимость текущих услуг	3	7
Чистые процентные расходы	1	3
Выплаченные вознаграждения	(6)	(8)
Доходы/(расходы) от переоценки	(3)	(2)
Обязательства на конец периода	33	38

Дисконтированная стоимость долгосрочных обязательств по вознаграждениям работникам равна сумме долгосрочных обязательств по вознаграждениям работникам, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Все доходы/(расходы) от переоценки вызваны корректировками как на основе опыта, так в результате изменения допущений.

Общая сумма доходов от переоценки, признанная в отчете о совокупном доходе 9 млн. рублей (2013 год – расходы от переоценки 88 млн. рублей).

По ожидаемым предположениям Группы сумма выплаты в 2014 году составит 80 млн. рублей.

Основные актуарные допущения

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования	8,16%	7,43%
Темп роста тарифных ставок/заработной платы	6,50%	6,50%

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

- 1) Риск изменения процентных ставок. Снижение доходности государственных облигаций приведет к увеличению обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности.
- 2) Инфляционный риск. Поскольку часть пенсионных обязательств Группы корректируется с учетом индекса потребительских цен, пенсионный план подвержен риску инфляции. Увеличение уровня инфляции приведет к увеличению обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности.
- 3) Анализ чувствительности суммы обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников по существенным актуарным допущениям приведен в таблице ниже. В таблице отражено расчетное увеличение суммы обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников при изменении значения актуарного допущения на 1% в абсолютном выражении и неизменности прочих допущений:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования - ниже на 1%	55	56
Темп роста тарифных ставок/заработной платы – выше на 1%	55	56

Средняя продолжительность обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников составляла от 15 до 18 лет на 30 июня 2014 г.

Группа установила демографические предположения на основе фактической статистики за последние 5 лет.

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года Группа произвела обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 1 087 млн. рублей (2013 год- 2 098 млн. рублей). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 30. Обязательства по финансовой аренде**

Обязательства по договору аренды – минимальные арендные платежи:

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
До года	66	82
От года до 5 лет	57	83
Итого платежи по финансовой аренде	123	165
Будущие платежи по финансовой аренде	(13)	(21)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	110	144
За вычетом суммы, подлежащей к уплате в течение 12 месяцев	(57)	(68)
Долгосрочные платежи по финансовой аренде	53	76

В течение 6 месяцев 2014 года все арендные платежи были выражены в рублях и осуществлялись в соответствии с утвержденным графиком платежей. Обязательства по аренде обеспечены правом возврата арендованных активов арендодателю в случае неисполнения платежей по аренде стоимостью 251 млн. рублей и 128 млн. рублей на 30 июня 2014 г. и на 31 декабря 2013 г., соответственно.

Примечание 31. Кредиторская задолженность

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Торговая кредиторская задолженность	9 537	8 717
Прочая кредиторская задолженность	206	661
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	7	119
Текущие обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 30)	57	68
Итого кредиторская задолженность	9 807	9 565

Кредиторская задолженность преимущественно выражена в российских рублях. Анализ по срокам погашения данной кредиторской задолженности представлен ниже:

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
В течение трех месяцев	9 636	9 473
От трех до года	171	92
Итого кредиторская задолженность	9 807	9 565

Примечание 32. Авансы полученные и начисленные обязательства

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Авансы полученные	836	1 411
Задолженность по оплате труда	474	539
Резерв по неиспользованным отпускам	894	745
Итого авансы полученные и начисленные обязательства	2 204	2 695

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 33. Задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль**

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Страховые взносы	207	206
Налог на имущество	186	185
НДС	175	194
Земельный налог	108	109
НДФЛ	79	91
Прочие налоги	18	18
Итого задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	773	803

Примечание 34. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

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

Связанная сторона	Выручка	Приобретение материалов и услуг	Прочие доходы/ (расходы)	Приобретение ОС и прочих ВНА	Изменение резерва по сомнитель- ной задолжен- ности
За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года					
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	5 559	19 364	2	1	(1)
материнская компания	-	22	-	-	-
ассоциированные компании	244	118	-	-	-
прочие связанные стороны*	5 315	19 224	2	1	(1)
Дочерние компании	254	79	17	-	-
материнская компания	-	-	-	-	-
ассоциированные компании	-	-	16	-	-
прочие связанные стороны*	254	79	1	-	-
Итого	5 813	19 443	19	1	(1)
За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года					
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	3 792	15 890	89	-	(22)
материнская компания	-	24	-	-	-
ассоциированные компании	180	131	89	-	(22)
прочие связанные стороны*	3 612	15 735	-	-	-
Дочерние компании	8	75	43	-	-
материнская компания	-	-	-	-	-
Ассоциированные компании	-	-	16	-	-
прочие связанные стороны*	8	75	27	-	-
Итого	3 800	15 965	132	-	(22)

* Прочие связанные стороны включают в себя дочерние компании, входящие в группу контролирующих, и оказывающих значительное влияние акционеров.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 34. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Состояние расчетов со связанными сторонами Группы Нижнекамскнефтехим представлено в таблице:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Резерв по сомнительным долгам	Торговая и прочая кредиторская задолженность
На 30 июня 2014 года			
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	654	1	3 661
материнская компания	-	-	4
ассоциированные компании	88	-	20
прочие связанные стороны*	566	1	3 637
Дочерние общества	36	-	4
материнская компания	-	-	-
ассоциированные компании	15	-	-
прочие связанные стороны*	21	-	4
Итого	690	1	3 665
На 31 декабря 2013 года			
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	537	-	3 391
материнская компания	3	-	4
ассоциированные компании	68	-	21
прочие связанные стороны*	466	-	3 366
Дочерние общества	38	-	5
материнская компания	-	-	-
ассоциированные компании	8	-	-
прочие связанные стороны*	30	-	5
Итого	575	-	3 396

* Прочие связанные стороны включают в себя дочерние компании, входящие в группу контролирующих, и оказывающих значительное влияние акционеров.

На 30 июня 2014 года обеспечения обязательств выданные и полученные Группой за/от связанных сторон 0 млн.рублей (на 31 декабря 2013 г. – 0 млн. рублей).

Вознаграждение директоров

Вознаграждения, уплачиваемое директорам и высшему руководству за полную или неполную их занятость на исполнительных должностях в Компании, представляют собой контрактную заработную плату, неденежные выплаты и премии, зависящие от результатов финансовой отчетности по РСБУ за год. Общая сумма вышеуказанного вознаграждения директорам и высшему руководству в размере 272 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., включена в сумму затрат на оплату труда персонала в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (за 2012 г. – 259 млн. рублей).

Примечание 35. Информация по сегментам

Руководство Группы определяет операционные сегменты на основе внутренней финансовой информации, которая основывается на данных бухгалтерского учета и регулярно сверяется с консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО. Генеральный директор Компании принимает ключевые решения при осуществлении руководства деятельностью, оценивает результаты деятельности и распределяет ресурсы, используя финансовую информацию. Следующие критерии используются руководством для определения операционных сегментов и отнесения дочерних обществ Компании к определенным сегментам:

- Хозяйственная деятельность компаний;
- Сущность продукции.

Первый операционный сегмент «Производство и продажа нефтехимической продукции» включает в себя только результаты деятельности материнской компании ОАО «Нижнекамскнефтехим». Сегмент извлекает прибыль, в основном, за счет производства и продажи нефтехимической продукции.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Примечание 35. Информация по сегментам (продолжение)

Второй операционный сегмент «Торговля нефтехимической продукцией» включает в себя результаты деятельности OY Nizhex Scandinavia Ltd - дочернего общества Компании. Это дочернее общество занимается, в основном, торговлей нефтехимической продукцией. OY Nizhex Scandinavia Ltd покупает нефтехимическую продукцию у материнской компании и третьих лиц и продает приобретенную продукцию за рубеж.

В таблице ниже представлены прочие основные дочерние компании (см. Примечание 36), которые не входят в состав вышеупомянутых операционных сегментов и составляют сегмент «Все прочие сегменты»:

На конец периода, закончившегося	
30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 года
ООО «Трест ТСНХРС»	ООО «Трест ТСНХРС»
ООО «РМЗ-НКНХ»	ООО «РМЗ-НКНХ»
ООО «Транспорт Экспресс»	ООО «Транспорт Экспресс»
ООО «Нефтехимагропром»	ООО «Нефтехимагропром»
ООО «Нижнекамскнефтехим-Сервис»	ООО «Нижнекамскнефтехим-Сервис»
ООО «УОП Нефтехим»	ООО «УОП Нефтехим»
ОАО «СОВ-НКНХ»	ОАО «СОВ-НКНХ»
ЗАО «Полиматиз»	ООО «СКК Нефтехимик»
ООО «Катализ-Пром»	ОАО «Нефтехимсэвилен»
ООО «УЭТП-НКНХ»	ЗАО «Полиматиз»
ООО «Полимерхолодтехника»	ООО «Катализ-Пром»
	ООО «УЭТП-НКНХ»
	ООО «Полимерхолодтехника»

Первый операционный сегмент «Производство и продажа нефтехимической продукции» включает в себя доходы от участия в следующих ассоциированных компаниях:

На конец периода, закончившегося	
30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
1 ООО «Эластокам»	ООО «Эластокам»
2 ОАО «Хим. Завод им. Л.Я.Карпова»	ОАО «Хим. Завод им. Л.Я.Карпова»
3 ООО «Югхимтерминал»	ООО «Югхимтерминал»
4 ООО «Газэнергонефтехим»	ООО «Газэнергонефтехим»
5 ОАО Ямал-Поволжье»	ОАО Ямал-Поволжье»

Все отчетные сегменты извлекают прибыль, прежде всего, за счет производства и продажи нефтехимической продукции, а также за счет продажи прочих товаров и услуг.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе определенных показателей, которые представляются руководителю, принимающему операционные решения. Данные показатели включают в себя внутреннюю финансовую отчетность по отчетным операционным сегментам Группы, подготовленную в соответствии с Российскими Положениями по Бухгалтерскому Учету (РПБУ), а также в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), применяемыми в Европейском Союзе, (для OY Nizhex Scandinavia Ltd). Внутренняя финансовая информация состоит из таких показателей как выручка, валовая прибыль, операционная прибыль и чистая прибыль. Данная информация приведена, где это применимо, к соответствующим показателям, отраженным в консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 35. Информация по сегментам (продолжение)**

Консолидированные финансовые результаты Группы по операционным сегментам за период, закончившийся 30 июня 2014 г.:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	62 830	3 293	1 635	67 758
Выручка от продаж между сегментами	2 690	-	2 130	4 820
Итого выручка	65 520	3 293	3 765	72 578
Результат				
Валовая прибыль	10 314	120	597	11 031
Операционная прибыль	5 388	66	24	5 478
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	(113)	8	-	(105)
Процентный доход	83	33	-	116
Процентный расход	(162)	(36)	(23)	(221)
Доход от дивидендов	23	-	-	23
Расход по налогу на прибыль	(1 035)	(2)	(26)	(1 063)
Чистая прибыль	3 733	62	12	3 807
Прочая информация				
Амортизация	(2 157)	-	(159)	(2 316)

Ниже представлено приведение выручки по отчетным сегментам за период, закончившийся 30 июня 2014 г., к консолидируемой выручке Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка	65 520	3 293	3 765	72 578
Внутригрупповые операции	(2 690)	-	(2 130)	(4 820)
Прочие поправки	(18)	-	-	(18)
Выручка, МСФО	62 812	3 293	1 635	67 740

Ниже представлено приведение капитальных затрат по отчетным сегментам за период, закончившийся 30 июня 2014 г., к консолидированным капитальным затратам Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Капитальные затраты, сегменты	7 851	-	-	7 851
Реклассификация авансов уплаченных в незавершенное строительство	1 044	-	(27)	1 017
Капитализация процентов по кредитам	144	-	-	144
Прочие поправки	(532)	-	125	(407)
Капитальные затраты, МСФО	8 507	-	98	8 605

Прочие корректировки связаны с разницей в датах признания некоторых активов в РПБУ и МСФО (см. Примечание 15).

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 35. Информация по сегментам (продолжение)**

Ниже представлено приведение операционной прибыли по отчетным сегментам за период, закончившийся 30 июня 2014 г., к консолидированной операционной прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Операционная прибыль	5 388	66	24	5 478
Переклассификация прочих расходов	(418)	(30)	(67)	(515)
Разница в амортизации по МСФО и РПБУ	466	-	(44)	422
Резервы и прочие долгосрочные обязательства по МСФО	(256)	-	(3)	(259)
Прочие поправки	(131)	-	-	(131)
Операционная прибыль, МСФО	5 049	36	(90)	4 995

Переклассификация прочих расходов представляет собой отнесение расходов, относящихся к категории «Прочие расходы», в финансовой отчетности подготовленной в соответствии с требованиями РПБУ, в состав консолидированной операционной прибыли по МСФО.

Ниже представлено приведение чистой прибыли по операционным сегментам за период, закончившийся 30 июня 2014 г., к консолидированной чистой прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Чистая прибыль	3 733	62	12	3 807
Восстановление отложенных налогов по РПБУ	75	-	(15)	60
Разница в амортизации по РПБУ и МСФО	466	-	(44)	422
Разница в резервах РПБУ и МСФО	(256)	-	(3)	(259)
Прочие поправки	(284)	-	-	(284)
Чистая прибыль, МСФО	3 734	62	(50)	3 746

Прочие поправки представляют собой исключение внутригрупповых дивидендов.

Консолидированные финансовые результаты Группы по операционным сегментам за 6 месяцев 2013г.:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты,	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	57 024	4 752	1 101	62 877
Выручка от продаж между сегментами	2 550	-	2 163	4 713
Итого выручка	59 574	4 752	3 263	67 589
Результат				
Валовая прибыль	13 094	32	388	13 514
Операционная прибыль	8 696	(21)	(42)	8 633
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	(179)	2	-	(177)
Процентный доход	215	29	1	245
Процентный расход	(107)	(37)	(25)	(169)
Доход от дивидендов	73	-	-	73
Расход по налогу на прибыль	(1 696)	-	(18)	(1 714)
Чистая прибыль	6 007	(29)	103	6 081
Прочая информация				
Амортизация	(2 058)	-	(150)	(2 208)

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 35. Информация по сегментам (продолжение)**

Ниже представлено приведение выручки по отчетным сегментам за период, закончившийся 30 июня 2013 г., к консолидированной выручке Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка	59 574	4 752	3 263	67 589
Внутригрупповые операции	(2 550)	-	(2 163)	(4 713)
Прочие поправки	(20)	-	-	(20)
Выручка, МСФО	57 004	4 752	1 100	62 856

Ниже представлено приведение капитальных затрат по отчетным сегментам за период, закончившийся 30 июня 2013 г., к консолидированным капитальным затратам Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Капитальные затраты, сегменты	7 769	-	167	7 936
Реклассификация авансов уплаченных в незавершенное строительство	2 176	-	33	2 209
Капитализация процентов по кредитам	103	-	-	103
Прочие поправки	(900)	-	-	(900)
Капитальные затраты, МСФО	9 150	-	200	9 350

Ниже представлено приведение операционной прибыли по отчетным сегментам за период, закончившийся 30 июня 2013 г. к консолидированной операционной прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Операционная прибыль	8 696	(21)	(42)	8 633
Переклассификация прочих расходов	(402)	(30)	(24)	(456)
Разница в амортизации по МСФО и РПБУ	(77)	-	(119)	(196)
Резервы и прочие долгосрочные обязательства по МСФО	23	-	-	23
Прочие поправки	(97)	-	-	(97)
Операционная прибыль, МСФО	8 143	(51)	(185)	7 907

Ниже представлено приведение чистой прибыли по отчетным сегментам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г., к консолидированной чистой прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Чистая прибыль	6 007	(29)	103	6 081
Восстановление отложенных налогов по РПБУ	293	-	44	337
Разница в амортизации по РПБУ и МСФО	(77)	-	(119)	(196)
Разница в резервах РПБУ и МСФО	23	-	-	23
Прочие поправки	(289)	-	-	(289)
Чистая прибыль, МСФО	5 957	(29)	28	5 956

Прочие поправки представляют собой исключение внутригрупповых дивидендов.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 35. Информация по сегментам (продолжение)**

Анализ выручки по крупнейшим покупателям, основанный на бухгалтерской информации, используемой для подготовки консолидированной финансовой отчетности по МСФО, представлен в таблице ниже:

Выручка по крупнейшим покупателям (за период, закончившийся 30 июня 2014 г.)	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
11 покупателей, продажи которым составляют более 1,000 млн. рублей каждому	36 881	-	-	36 881
Прочие покупатели (продажи которым составляют менее 1,000 млн. рублей каждому)	25 931	3 293	1 635	30 859
Выручка, МСФО	62 812	3 293	1 635	67 740

Выручка по крупнейшим покупателям (за период, закончившийся 30 июня 2013 года)	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
18 покупателей, продажи которым составляют более 1,000 млн. рублей каждому	38 968	-	-	38 968
Прочие покупатели (продажи которым составляют менее 1,000 млн. рублей каждому)	18 035	4 752	1 101	23 888
Выручка, МСФО	57 003	4 752	1 101	62 856

Анализ выручки по основным видам продукции, основанный на бухгалтерской информации, используемой для подготовки финансовой отчетности по МСФО, представлен в таблице ниже:

Выручка по основным видам продукции (за период, закончившийся 30 июня 2014 года)	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Продажи каучуков	24 746	240	17	25 003
Продажи пластика	20 184	1 608	56	21 848
Продукция олефинов и производные	13 612	1 114	319	15 045
Прочая продукция	4 270	331	1 243	5 844
Выручка, МСФО	62 812	3 293	1 635	67 740

Выручка по основным видам продукции (за период, закончившийся 30 июня 2013 года)	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Продажи каучуков	26 859	380	13	27 252
Продажи пластика	16 982	475	20	17 477
Продукция олефинов и производные	9 564	2 899	256	12 719
Прочая продукция	3 599	998	811	5 408
Выручка, МСФО	57 004	4 752	1 100	62 856

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Примечание 36. Основные дочерние общества

Дочернее общество	Вид деятельности	Доля Группы в голосующих акциях	
		На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ООО «Трест ТСНХРС»	Ремонт технологического оборудования и строительство	100,0%	100,0%
ООО «РМЗ-НКНХ»	Ремонт и эксплуатация	100,0%	100,0%
ООО «Транспорт Экспресс»	Транспортные услуги	100,0%	100,0%
ООО «Нефтехимагропром»	Сельское хозяйство	100,0%	100,0%
ООО «Нижнекамскнефтехим-Сервис»	Оптовая и розничная торговля	100,0%	100,0%
ООО «УОП Нефтехим»	Организация общественного питания и поставки продуктов питания	100,0%	100,0%
ЗАО «Полиматиз»	Производство нетканых текстильных материалов	100,0%	-
ООО «УЭТП-НКНХ»	Транспортировка по трубопроводу газа и продуктов его переработки	100,0%	-
ООО «СКК Нефтехимик»	Ледово-спортивный комплекс	-	91,9%
OY Nizhex Scandinavia Ltd	Торговля нефтехимической продукцией	56,3%	56,3%
ОАО «СОВ-НКНХ»	Очистка воды	51,9%	51,9%
ООО «Катализ-Пром»	Производство нефтехимической продукции	50,1%	50,1%

На 30 июня 2014г. и на 31 декабря 2013г. доля Группы в голосующих акциях равна общему проценту владения Группы в уставном капитале дочерних обществ.

В январе 2014г. Протоколом заседания совета директоров на праве единственного участника одобрено решение о реорганизации ООО «Вторресурсы» в форме присоединения к нему ООО «Нефтехимресурс-НКНХ». Соответствующая запись была внесена в выписку единого государственного реестра юридических лиц 04 апреля 2014 года.

В марте 2014 года Протоколом заседания совета директоров одобрено решение о реорганизации ООО «Хоккейный клуб Нефтехимик» в форме присоединения к нему ООО «Спортивно-культурный комплекс Нефтехимик». Соответствующая запись была внесена в выписку единого государственного реестра юридических лиц 19 мая 2014 года.

Все дочерние общества, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, зарегистрированы на территории Российской Федерации, за исключением компании OY Nizhex Scandinavia Ltd., которая зарегистрирована на территории Финляндии.

Примечание 37. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

**Примечание 37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

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

Группа не использует однократные оценки.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и предназначенные для торговли, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и включены в уровни 1 и 3 иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 17).

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

Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и займов выданных приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 иерархии, обесцененная дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 17 и 21).

Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 31).

Справедливая стоимость кредитов и займов полученных отнесена к уровню 2 (см. Примечание 26 и 27).

Примечание 38. Финансовые инструменты и факторы финансового риска

В процессе своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночные риски (включая влияние колебаний валютных обменных курсов, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки, кредитные риски) и риски ликвидности. Общая программа управления рисками Группы уделяет большое внимание непредсказуемости финансовых рынков с целью минимизации возможных негативных влияний на консолидированные финансовые показатели Группы.

Валютный риск

Группа осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержена валютному риску, связанному с использованием различных валют, в основном доллара США и евро. Валютный риск возникает в связи с будущими коммерческими операциями, признанными активами и обязательствами и чистыми инвестициями в зарубежные операции.

Общая стратегия Группы заключается в том, чтобы не подвергаться существенным рискам, связанным с использованием валют, отличных от российского рубля, евро или доллара США, и Группа не использует валютные форвардные, а так же другие производные контракты для уменьшения данного риска. Руководство не установило никаких ограничений по валютному риску, но проводит периодический анализ подверженности колебанию курсов валют. Финансовые активы и обязательства Группы, выраженные в долларах США и евро, представлены в Примечаниях 21, 24, 26 и 27. Руководство считает, что риск Группы, связанный с колебаниями курсов валют, ограничен вышесказанным и поступлениями от выручки от экспортных продаж.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность по МСФО
(не прошедшая аудиторскую проверку)
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 38. Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

Политика Группы заключается в содержании долгосрочного кредитного портфеля преимущественно в долларах США и евро, а также в поддержании экспортной выручки в долларах США и евро. Руководство Группы считает, что таким образом существует естественное хеджирование риска, возникающего при конвертации доллара США и евро и при существующей структуре выручки нет необходимости применения хеджирования валютного риска для управления этим видом риска.

Чувствительность Группы к изменениям обменного курса доллара США и евро высока в связи с наличием займов и кредитов, выраженных в долларах США и евро. Согласно своей политике, Группа погашает займы, выраженные в долларах США и евро, за счет выручки в долларах США и евро, полученной от покупателей.

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

	На 30 июня 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 861	2 115
- Доллары США	1 666	984
- Евро	1 195	1 131
Денежные средства	306	139
- Доллары США	146	97
- Евро	160	42
Итого активы	3 167	2 254
Обязательства		
Кредиты и займы полученные	3 241	3 859
- Доллары США	1 695	2 619
- Евро	1 546	1 240
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 090	987
- Доллары США	362	443
- Евро	728	544
Итого обязательства	4 331	4 846
Итого чистая позиция	(1 164)	(2 592)

Если бы курс доллара и евро на 30 июня 2014 года был выше/ниже по отношению к российскому рублю на 15% (2013 г.-15%) при неизменном уровне прочих переменных, консолидированная прибыль, за вычетом налога на прибыль, и консолидированный капитал на конец отчетного года были бы ниже/выше на следующие величины:

Прибыль или убыток

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Изменение курса		
Доллар США	29	238
Евро	110	74

Риск связанный с изменением процентных ставок

Группа заимствует и размещает свободные денежные средства в банках под текущие рыночные процентные ставки. Группа подвержена риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости процентных займов.

Группа подвержена риску влияния изменения процентных ставок в связи с ее долгосрочными займами (см. Примечание 26). Займы с плавающей процентной ставкой подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на денежные потоки.



Примечание 38. Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)

Риск связанный с изменением процентных ставок (продолжение)

Группа анализирует риск влияния изменения процентной ставки в динамике. Моделируются различные сценарии с учетом возможностей по рефинансированию, возобновлению существующих позиций и альтернативному финансированию. По результатам анализа указанных сценариев Группа оценивает влияние определенного изменения процентной ставки на консолидированный финансовый результат. Для каждой модели используется одно и то же изменение процентной ставки для всех валют. Сценарии применяются только для обязательств, которые представляют основные позиции, связанные с процентными выплатами.

На основе каждой реализованной модели влияние изменения процентной ставки на 100 пунктов на прибыль за вычетом налога на прибыль за период, закончившийся 30 июня 2014 г. (100 пунктов на прибыль за год окончившийся 31 декабря 2013 г.), представлено ниже:

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Euribor	8	10
Libor	9	9

Группа не использует какие-либо инструменты хеджирования в целях управления риском изменения процентных ставок, так как руководство считает, что нет необходимости в использовании данных инструментов.

Кредитный риск

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

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

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

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

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

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

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

Рейтинг С – прочие, значительные затруднения с кредитоспособностью.

Максимальный уровень кредитного риска включает балансовую стоимость:

	Рейтинг «А»
30 июня 2014 года	
Денежные средства и их эквиваленты	2 590
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 208
31 Декабря 2013 года	
Денежные средства и их эквиваленты	3 051
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 998

**Примечание 38. Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)****Риск ликвидности**

Политика снижения риска ликвидности подразумевает поддержание достаточного уровня денежных средств и возможности привлечения достаточных объемов финансирования из существующих источников заемных средств.

В Примечании 31 приведены финансовые обязательства Группы, сгруппированные по срокам погашения исходя из остающегося на отчетную дату периода до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы, сгруппированные в таблицах по срокам погашения в указанных выше примечаниях, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств. Остатки, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, равны балансовой стоимости обязательств, так как эффект дисконтирования является незначительным.

Возможность обеспечить выполнение специальных условий кредитных договоров имеет большое значение для управления рисками ликвидности Группы. Существенное нарушение специальных условий может повлиять на способность Группы структурировано погасить свои обязательства.

Примечание 39. Договорные, условные обязательства и прочие риски**Условные налоговые обязательства****Налогообложение**

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

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

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

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



Примечание 39. Договорные, условные обязательства и прочие риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Налоговое законодательство в области трансфертного ценообразования имеет большое количество норм, имеющих неоднозначную трактовку, что создает определенные трудности в его толковании и применении.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основании фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил и механизмов трансфертного ценообразования, эти цены могут быть оспорены. Влияние подобного развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения консолидированного финансового состояния и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Судебные разбирательства

В течение года Общество участвовало в судебных процессах, которые возникли в ходе осуществления финансово-хозяйственной деятельности, как в качестве истца, так и в качестве ответчика.

В настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на консолидированные результаты деятельности или консолидированное финансовое положение Группы и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной отчетности.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы (Примечание 26, 27), задолженность по финансовой аренде (Примечание 30), торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 28, 31). Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение капитала, необходимого для деятельности Группы. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 21), инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы (Примечание 17), а также денежные средства и их эквиваленты (Примечание 24).

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы выданные	540	264
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 248	5 041
Депозитные вклады сроком более 3 мес.	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	2 590	3 051
Итого активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10 378	8 356
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		
Инвестиции в ценные бумаги	1 686	1 843
Итого финансовые активы	12 064	10 199
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	6 288	6 595
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 750	9 745
Обязательства по финансовой аренде	110	144
Задолженность по уплате дивидендов	15	17
Итого финансовые обязательства	16 163	16 501

**Примечание 39. Договорные, условные обязательства и прочие риски (продолжение)****Экологические обязательства**

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по мере выявления. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, регулирования гражданских споров или изменений в нормативах, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Обязательства**Инвестиционные обязательства**

Совет директоров утвердил бюджет финансирования капитальных расходов на 2014 год в размере 6 623 млн. рублей (бюджет на 2013 г. – 8 072 млн. рублей), включая будущие контрактные обязательства на 2014 год в сумме 5 127 млн. рублей (2013 год - 2 330 млн. рублей). Общая величина договорных обязательств на 31 декабря 2013 года составляет 6 459 млн. рублей (на 31 декабря 2012 года – 3 128 млн. рублей). Группа предполагает финансировать обязательства инвестиционного характера за счет собственных и заемных средств.

Социальные обязательства

Группа вносит значительный вклад в обслуживание местной инфраструктуры и материальную поддержку работников в пределах Республики Татарстан. Это участие в строительстве, развитие социальной инфраструктуры, а также прочая социальная помощь. Такое финансирование периодически определяется Советом директоров Группы и учитывается в составе расходов в момент, когда такие расходы понесены.

Гарантии, выданные третьим лицам

Группа заключала соглашения гарантии (поручительства), согласно которым Группа является гарантом (поручителем) за третьих лиц и в случае неплатежеспособности третьих лиц погашала бы их задолженность. По состоянию на 30 июня 2014 г. Гарантии, выданные Группой, составили 0 млн. рублей (на 31 декабря 2013г. – 0 млн. рублей).

Аккредитивы

По состоянию на 30 июня 2014 г. Группа имеет необеспеченные непокрытые аккредитивы на 1 022 млн. рублей (1 501 млн. рублей – на 31 декабря 2013 г.).

Прочие риски**Производственная деятельность и риски в области законодательства**

Деятельность и доходы Группы время от времени и в разной степени подвергаются влиянию законодательных, финансовых и нормативных факторов, включая политику в области защиты окружающей среды. Из-за особенностей капиталоемкого производства Группа подвержена различным видам физического риска. Природу и частоту возникновения указанных рисков, также как и влияние на будущие операции и доход Группы, предсказать невозможно.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компанией осуществлено имущественное страхование значительной части активов Группы и страхование персонала Группы от физических рисков и несчастных случаев на производстве.



Примечание 40. Управление капиталом

В области управления капиталом руководство Группы ставит своей целью гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение.

Для поддержания структуры капитала и ее корректировки Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, произвести возврат капитала акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств и коэффициента задолженности. Коэффициент доли заемных средств рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой общую сумму заемных средств (включая краткосрочные и долгосрочные займы, как они отражены в консолидированном отчете о финансовом положении) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности. Коэффициент задолженности рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине акционерного капитала.

В 2014 году стратегия Группы осталась неизменной по сравнению с 2013 г. и заключалась в поддержании коэффициента задолженности на уровне не выше 75%, а коэффициента доли заемных средств – не выше 45%.

Ниже представлены коэффициенты доли заемных средств и коэффициент задолженности по состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Общая сумма заемных средств (Примечание 26, 27)	6 288	6 595
За вычетом: Денежные средства и эквиваленты (Примечание 24)	(2 590)	(3 051)
Чистая задолженность	3 698	3 544
Акционерный капитал	62 505	60 742
Всего капитал	66 203	64 286
Коэффициент задолженности	6%	6%
Коэффициент доли заемных средств	6%	6%

Неизменность коэффициента задолженности и коэффициента доли заемных средств в течение шести месяцев 2014 года обусловлено незначительным увеличением величины чистой задолженности на сумму 154 млн. рублей (увеличение величины чистой задолженности в 2013 г. – 2 662 млн. рублей).

Примечание 41. События после отчетной даты