

**ГРУППА «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



СОДЕРЖАНИЕ

	стр.
Аудиторское заключение	
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	5 – 55



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ПАО «Нижнекамскнефтехим»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Нижнекамскнефтехим» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

25 марта 2015

Москва, Российская Федерация

Е. В. Филиппова



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

Аудируемое лицо: ПАО «Нижнекамскнефтехим»

Свидетельство о государственной регистрации № 399/к-4(53)
выдано ГРП при МЮ Республики Татарстан 3 июля 2011 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
5 ноября 2002 г. за № 1021602502316,

423574, Российская Федерация, Республика Татарстан,
г.Нижнекамск

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

	Прим.	2014	2013
Выручка	8	137 007	126 043
Себестоимость продаж	9	(109 941)	(99 191)
Валовая прибыль		27 066	26 852
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(13 295)	(14 581)
Прочие операционные расходы, нетто	11	(1 303)	(3 145)
Прибыль от операционной деятельности		12 468	9 126
Финансовые расходы	12	(375)	(172)
Финансовые доходы	13	252	291
Убыток от курсовых разниц		(457)	(171)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	16	156	140
Прибыль до налогообложения		12 044	9 214
Расход по налогу на прибыль	14	(2 610)	(2 946)
Прибыль за период		9 434	6 268
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
(Уменьшение)/увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	17	(419)	46
Увеличение/(уменьшение) налога на прибыль	14	83	(8)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Резерв курсовых разниц		300	59
Доход от переоценки обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	29	274	86
Итого совокупный доход за период		9 672	6 451
Прибыль/(убыток) за период, причитающиеся:			
Акционерам материнской компании		9 486	6 250
Неконтролирующей доле участия		(52)	18
Прибыль за период		9 434	6 268
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		9 595	6 424
Неконтролирующей доле участия		77	27
Итого совокупный доход		9 672	6 451
Прибыль на акцию (в российских рублях) базовая и разводненная	25	5,18	3,41

Прилагаемые примечания на стр. 5-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной
финансовой отчетности.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)


Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства и нематериальные активы	15	55 030	52 526
Инвестиции в ассоциированные компании	16	635	495
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	17	1 805	2 107
Отложенные налоговые активы	14	616	696
Прочие внеоборотные активы	18	708	833
Гудвил	19	83	83
Итого внеоборотные активы		58 877	56 740
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	20	14 673	14 400
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	6 129	4 998
Предоплата по налогу на прибыль		37	468
Предоплата по налогам и НДС к возмещению	22	2 603	3 306
Прочие оборотные активы	23	862	950
Денежные средства и их эквиваленты	24	7 193	3 051
Итого оборотные активы		31 497	27 173
Итого активы		90 374	83 913
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	25	6 332	6 332
Резерв на курсовые разницы		236	65
Резерв по переоценке		(230)	106
Нераспределенная прибыль		61 400	53 470
Итого капитал, принадлежащий акционерам материнской компании		67 738	59 973
Неконтролирующая доля участия		846	769
Итого капитал		68 584	60 742
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	26	1 679	1 358
Отложенные налоговые обязательства	14	2 118	2 002
Прочие долгосрочные обязательства	28	1 160	1 365
Итого долгосрочные обязательства		4 957	4 725
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	27	5 318	5 237
Кредиторская задолженность	31	6 010	9 565
Авансы полученные и начисленные обязательства	32	4 183	2 695
Задолженность по уплате налога на прибыль		337	5
Задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	33	968	803
Задолженность по дивидендам		17	17
Доходы будущих периодов		-	124
Итого краткосрочные обязательства		16 833	18 446
Итого обязательства		21 790	23 171
Итого капитал и обязательства		90 374	83 913

Бикмурзин А. Ш.
Генеральный директор

25 марта 2015 года



Яхин И. Р.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Прим.	2014	2013
Прибыль до налогообложения		12 044	9 214
Корректировки на:			
Амортизационные отчисления	9, 10	3 719	4 083
Финансовые расходы/(доходы), нетто	12, 13	123	(119)
Доходы от финансовых вложений, нетто	11, 16	(159)	(143)
Убыток/(прибыль) от выбытия внеоборотных активов		795	(169)
Убыток от курсовых разниц, нетто		457	171
Увеличение резерва по сомнительным долгам	21	218	26
Уменьшение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	20	(2)	(3)
Увеличение/(уменьшение) резерва под обесценение прочих активов		37	(17)
Операционная прибыль до учета изменений оборотного капитала		17 232	13 043
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	20	128	(1 522)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	21	(276)	(1 023)
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению и предоплаты по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль	22	703	(9)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов		195	(51)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	28, 31	(3 516)	4 323
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных и начисленных обязательств	32	1 217	(252)
Увеличение/(уменьшение) налоговых обязательств, кроме обязательств по налогу на прибыль	33	165	(53)
Изменения в оборотном капитале		(1 384)	1 413
Проценты уплаченные		(146)	(83)
Налог на прибыль уплаченный		(1 566)	(2 305)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		14 136	12 068
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(6 884)	(7 936)
Приобретение дочерних компаний	31	(412)	(778)
Приобретение прочих финансовых активов		(29)	(12)
Проценты полученные		252	281
Приобретение прочих внеоборотных активов		(176)	(206)
Поступления от реализации прочих финансовых активов		2	93
Поступления от реализации объектов основных средств		289	80
Проценты капитализированные		(308)	(219)
Дивиденды полученные		16	8
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(7 250)	(8 689)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		2 359	82
Привлечение краткосрочных кредитов и займов		5 765	4 630
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(4 509)	(3 292)
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(5 332)	(1 598)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(87)	(164)
Дивиденды уплаченные		(1 830)	(5 125)
Приобретение неконтролирующей доли		-	(70)
Поступление по целевому финансированию		100	100
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность		(3 534)	(5 437)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов без учета курсовых разниц по денежным средствам		3 352	(2 058)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		790	28
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3 051	5 081
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		7 193	3 051

Прилагаемые примечания на стр. 5-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Консолидированный отчет об изменении капитала

	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	-	-	6 250	-	-	6 250	18	6 268
Прочий совокупный доход:	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся для продажи	-	-	-	-	38	38	-	38
Резерв на курсовые разницы	-	-	-	50	-	50	9	59
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	86	-	-	86	-	86
Итого совокупный доход	-	-	6 336	50	38	6 424	27	6 451
Дивиденды	-	-	(5 094)	-	-	(5 094)	(35)	(5 129)
Приобретение дополнительных долей	-	-	(49)	-	-	(49)	(327)	(376)
Неконтролирующая доля участия, приобретенным дочерним компаниям	-	-	-	-	-	-	338	338
Изменение неконтролирующей доли участия в связи с увеличением капитала	-	-	-	-	-	-	60	60
Остаток на 31 декабря 2013 года	6 332	-	53 470	65	106	59 973	769	60 742
Остаток на 31 декабря 2013 года	6 332	-	53 470	65	106	59 973	769	60 742
Прибыль за период	-	-	9 486	-	-	9 486	(52)	9 434
Прочий совокупный доход:	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся для продажи	-	-	-	-	(336)	(336)	-	(336)
Резерв на курсовые разницы	-	-	-	171	-	171	129	300
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	274	-	-	274	-	274
Итого совокупный доход	-	-	9 760	171	(336)	9 595	77	9 672
Дивиденды	-	-	(1 830)	-	-	(1 830)	-	(1 830)
Остаток на 31 декабря 2014 года	6 332	-	61 400	236	(230)	67 738	846	68 584

Прилагаемые примечания на стр. 5-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Примечание 1. Группа Нижнекамскнефтехим и ее деятельность**

ОАО «Нижнекамскнефтехим» привело в соответствие наименование организационно-правовой формы к поправкам Гражданского кодекса Российской Федерации, вступившим в силу с 1 сентября 2014 г., став Публичным акционерным обществом «Нижнекамскнефтехим» (сокращенное фирменное наименование ПАО «Нижнекамскнефтехим», далее Компания). Решение о внесении нового наименования в Устав Компании было принято на внеочередном Общем собрании акционеров Компании 29 октября 2014 г. Устав Компании с новым наименованием был зарегистрирован уполномоченными государственными органами Российской Федерации 13 ноября 2014 г.

Компания образована в результате приватизации производственного объединения (ПО) «Нижнекамскнефтехим» 18 августа 1993 г. в соответствии с постановлением Государственного комитета по управлению имуществом Республики Татарстан, которая является республикой в составе Российской Федерации. Все активы и обязательства бывшего ПО «Нижнекамскнефтехим» были распределены, в том числе Компании, в соответствии с приватизационным законодательством Республики Татарстан.

ПАО «Нижнекамскнефтехим» зарегистрировано по адресу: 423574 г. Нижнекамск, Республика Татарстан, Российская Федерация. Компания и ее дочерние общества, (далее вместе «Группа») в основном занимаются производством и реализацией нефтехимической продукции в Республике Татарстан. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в Группе работало в среднем 23 277 и 23 799 сотрудников соответственно.

Группа контролируется ОАО «ТАИФ» через ООО «Телеком-Менеджмент». Основными акционерами, владеющими 5 и более % акций Общества на 31 декабря 2014 г., являются ОАО «Связьинвестнефтехим» и ООО «Телеком-Менеджмент».

Акции Компании включены в Первый (высший) котировальный список ЗАО «Фондовая биржа ММВБ». Кроме того, Американские Депозитарные Расписки Компании котируются на Мюнхенской 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 продолжить оказывать негативное воздействие на российскую экономику, включая ослабление рубля, повышение процентных ставок, снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. Волатильность официальных обменных курсов доллара США и евро, установленных ЦБ РФ, была высокой в 2014 году (в интервале между 32,6587 и 67,7851 руб. за 1 доллар США, в интервале между 45,0559 и 84,589 руб. за 1 евро). Ключевая процентная ставка, установленная ЦБ РФ, в течение 2014 года выросла с 5,5% до 17,0%. Эти события, включая текущие и возможные будущие санкции против России и российских официальных лиц, а также связанные с ними неопределенность и волатильность финансовых рынков, могут оказать значительное воздействие на деятельность и финансовое положение Группы, последствия которых сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 г.:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 56,2376 руб. до 69,664 руб. за доллар США; от 64,0504 до 78,79 руб. за евро.
- в январе 2015 г. кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, т.е. ниже инвестиционного уровня. Рейтинг России агентств Moody's Investors Service и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее.
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ снизилась с 17% годовых до 14% годовых.

**Примечание 2. Условия осуществления деятельности Группы (продолжение)**

Курсы основных иностранных валют составили на 31 декабря 2014 г. 56,2584 руб. за 1 доллар США (32,7292 руб. на 31 декабря 2013 г.), 68,3427 руб. за 1 евро (44,9699 руб. на 31 декабря 2013 г.).

Примечание 3. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2014 года:

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. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в 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. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Обязательные платежи» (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. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в 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. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Примечание 3. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

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. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 4. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

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

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

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

- 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 инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную 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 взносы работника формализованы условиями плана, привязаны к услугам и сумма взносов работника не зависит от его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения термина «условия перехода» и введены отдельные определения «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанных на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими характеристиками, и (2) представления сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, в сумме, которую компания, по ее предположениям, будет иметь право получить. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что если новая версия стандарта еще не является обязательной, но допускается ее досрочное применение, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую его версию при условии, что ко всем представленным в отчетности периодам применяется одна и та же версия стандарта. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету плодоносящих растений, которыми владеет предприятие, таких как гроздья виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы. Теперь они должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, являются производством. Соответственно, поправки включают плодоносящие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятие, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволяют предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности. Поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если передаваемые активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не в валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

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

Примечание 5. Изменения в сравнительной информации

Корректировка на начало года за сравнительный период не представлена в консолидированной отчетности ввиду ограниченного влияния на строки консолидированного отчета о финансовом положении. Руководство оценило существенность внесенных корректировок и считает, что представление внесенных корректировок в данном примечании является достаточным и отсутствие данных отчета о финансовом положении на начало сравнительного периода не окажет существенного влияния на отчетность в целом. Следующие реклассификации были осуществлены в сравнительной информации в консолидированном отчете о финансовом положении и примечаниях к нему для обеспечения сопоставимости с данными за отчетный период.

Суммы долгосрочной дебиторской задолженности, учитываемые ранее в строке «Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы» консолидированного отчета о финансовом положении, были реклассифицированы в строку «Прочие внеоборотные активы» консолидированного отчета о финансовом положении.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 5. Изменения в сравнительной информации (продолжение)**

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

	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2013 г.	Изменение классификации	Сумма после корректировки на 31 декабря 2013 г.
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	2 150	(43)	2 107
Прочие внеоборотные активы	790	43	833

	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2012 г.	Изменение классификации	Сумма после корректировки на 31 декабря 2012 г.
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	2 095	(34)	2 061
Прочие внеоборотные активы	639	34	673

Суммы НДС с авансов выданных на капитальные вложения (к погашению в течение 12 месяцев), учитываемые ранее в строке «Предоплата по налогам и НДС к возмещению» консолидированного отчета о финансовом положении, были реклассифицированы в строку «Прочие оборотные активы» консолидированного отчета о финансовом положении. Влияние изменений классификации для целей представления консолидированного отчета финансовом положении было следующим:

	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2013 г.	Изменение классификации	Сумма после корректировки на 31 декабря 2013 г.
Предоплата по налогам и НДС к возмещению	3 558	(252)	3 306
Прочие оборотные активы	698	252	950

	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2012 г.	Изменение классификации	Сумма после корректировки на 31 декабря 2012 г.
Предоплата по налогам и НДС к возмещению	3 445	(148)	3 297
Прочие оборотные активы	862	148	1 010

Изменения, выполненные в консолидированном отчете о финансовом положении, оказали воздействие на информацию, представленную в Примечаниях 17, 18, 22, 23, но не оказали влияния на прочие статьи консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о совокупном доходе и раскрытие информации в соответствующих примечаниях.

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).

**Примечание 6. Ключевые бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Оценка справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги и прочих финансовых активов. Руководство Группы определило справедливую стоимость прочих финансовых активов на основании анализа ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по ставке, рассчитанной для заемщика. Справедливая стоимость инвестиций в ценные бумаги была рассчитана по методу долевого участия, скорректированного на среднерыночный банковский мультипликатор, отражающий рыночные данные по сопоставимым компаниям. Руководство Группы посчитало необходимым применить банковский мультипликатор в оценке инвестиций в связи с повышением рисков на рынке ценных бумаг (см. Примечание 17).

Оценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников. Руководство Группы пришло к выводу, что некоторые одноразовые выплаты работникам при выходе на пенсию, а также фиксированные выплаты не работающим пенсионерам 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.

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

Обесценение активов. Балансовая оценка материальных и нематериальных активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения этих активов. Руководство применяет субъективное суждение при оценке сроков и величины денежных потоков в рамках расчета полезной стоимости данных активов. Важнейшие допущения в анализе руководства относятся к возможности получения рефинансирования, объему продаж, цене реализации и ценам на сырье.

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)****Основа подготовки финансовой отчетности**

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

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

Принципы консолидации**Дочерние компании**

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности 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)*****Объединение бизнеса***

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

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.

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

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. Когда

Выбытие дочерних компаний или ассоциированных компаний

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 на дату начала арендных отношений. Одновременно признается соответствующая задолженность по арендным платежам. Арендные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы или срока аренды. Если в конце срока аренды предполагается передача прав собственности арендатору, то в качестве периода амортизации применяется срок полезного использования актива.

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

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

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

Операции в иностранной валюте

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте страны, в которой компания осуществляет свою хозяйственную деятельность (в функциональной валюте). Для целей консолидированной финансовой отчетности результаты деятельности и финансовое положение каждой компании представляются в российских рублях. Российский 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.

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

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

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 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 восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановления временных разниц в обозримом будущем.

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 г., 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	20-100 лет
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.

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

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

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.

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.

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)****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. Справедливая стоимость — это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок — это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной 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 котированную цену.

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

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. Нарастенные 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. Нарастенные 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 консолидированного отчета о финансовом положении.

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

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- 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.

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.

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

Принадлежащие Группе ценные бумаги, имеющие котировки на открытом рынке, 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.

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Займы и дебиторская задолженность***

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

За исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось. Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на 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.

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)*****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. 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 окончания отчетного периода».

Прибыль на акцию

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

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет

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

**Примечание 7. Основные положения учетной политики (продолжение)****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 год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Продажа продукции	133 922	123 393
Услуги переработки	1 612	1 440
Транспортные расходы, оплаченные покупателями, и услуги по транспортировке	1 143	972
Прочая выручка	330	238
Итого выручка	137 007	126 043

Следующая таблица представляет анализ выручки от продажи продукции Группы по регионам расположения покупателей:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Россия	68 447	58 216
Европа	40 991	46 594
СНГ	8 508	7 475
Азия	8 173	5 245
Северная Америка	4 652	3 764
Другие	3 151	2 099
Итого выручка	133 922	123 393

Примечание 9. Себестоимость продаж

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Сырье и расходные материалы	74 874	68 248
Электроэнергия и топливо	17 905	16 339
Расходы на оплату труда	9 367	8 882
Амортизация	3 318	3 681
Приобретенные услуги	1 382	880
Ремонт и обслуживание	1 175	1 171
Увеличение/(уменьшение) запасов готовой продукции и незавершенного производства	553	(1 154)
Аренда	119	451
Прочие расходы	1 248	693
Итого себестоимость продаж	109 941	99 191

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 10. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы на оплату труда	3 719	3 751
Транспортные расходы	3 549	3 609
Материалы	2 277	4 176
Налоги, кроме налога на прибыль	1 246	1 265
Расходы на страхование	519	483
Аренда	418	104
Амортизация	401	402
Энергия и топливо	210	115
Ремонт и обслуживание	201	139
Консультационные, аудиторские и информационные услуги	73	83
Расходы за таможенные процедуры	35	38
Прочие расходы	647	416
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	13 295	14 581

Примечание 11. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы/(доходы) от выбытия основных средств и прочего имущества	795	(169)
Расходы на содержание социальной сферы	495	743
Расходы по начислению резерва под обесценение дебиторской задолженности	218	26
Расходы/(доходы) от восстановления резерва под инвестиции в ценные бумаги	37	(19)
Расходы/(доходы) от финансовых вложений	34	(3)
Расходы на долевое финансирование тарифов на тепловую энергию	-	2 806
Доходы от восстановления резерва под обесценение запасов	(2)	(3)
Прочие доходы, нетто	(274)	(236)
Итого прочие операционные расходы, нетто	1 303	3 145

Примечание 12. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы по кредитам и займам	475	331
Расходы по дисконтированию	131	4
Процентные расходы по обязательствам по вознаграждению работников	63	39
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	14	17
За вычетом капитализированных затрат по кредитам и займам	(308)	(219)
Итого финансовые расходы	375	172

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 13. Финансовые доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Доходы от хранения средств на счетах в банке	224	266
Процентный доход по займам выданным	28	15
Доходы по дисконтированию	-	10
Итого финансовые доходы	252	291

Примечание 14. Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Текущий налог на прибыль	2 352	2 164
Налог на прибыль прошлых лет	(21)	1
Отложенный налог на прибыль	279	781
Итого расход по налогу на прибыль	2 610	2 946

Ниже приведена сверка условного налога на прибыль, рассчитанного на базе ставки налога, действующей в Российской Федерации (20%), с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о совокупном доходе. Компания ЗАО «Полиматиз» находится в свободной экономической зоне «Алабуга», условный налог на прибыль рассчитывается на базе ставки налога 15,5%.

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль до налогообложения	12 044	9 214
Условный расход по налогу на прибыль	2 407	1 832
Налог на прибыль прошлых лет	(21)	1
Налоговый эффект по затратам на доленое финансирование тарифов на тепловую энергию, не уменьшающим налогооблагаемую базу	-	561
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	224	552
Итого расход по налогу на прибыль	2 610	2 946

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые активы	616	696
Отложенные налоговые обязательства	(2 118)	(2 002)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(1 502)	(1 306)

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 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 «Полиматиз» – 15,5%) (в 2013 г. – 20%, ЗАО «Полиматиз» – 15,5%).

	На 31 декабря 2014 года	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2013 года	Объединение бизнеса	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстанов- лено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2012 года
Основные средства	(1 424)	(90)	-	(1 334)	(38)	(566)	-	(730)
Долгосрочные финансовые вложения	(55)	(10)	83	(128)	-	(89)	(8)	(31)
Прочие внеоборотные активы	15	20	-	(5)	-	(22)	-	17
Запасы	(242)	(45)	-	(197)	(2)	(41)	-	(154)
Дебиторская задолженность и предоплата	144	80	-	64	1	67	-	(4)
Прочие оборотные активы	104	(9)	-	113	67	8	-	38
Кредиты и займы	(6)	9	-	(15)	(1)	4	-	(18)
Кредиторская задолженность	(3)	(129)	-	126	-	(9)	-	135
Прочие долгосрочные обязательства	4	(64)	-	68	-	(103)	-	171
Доходы будущих периодов	(42)	(43)	-	1	-	(32)	-	33
Прочие, нетто	3	2	-	1	-	2	-	(1)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(1 502)	(279)	83	(1 306)	27	(781)	(8)	(544)

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



Примечание 15. Основные средства и нематериальные активы

	Здания земля, сооружения и инфра- структура	Маши- ны и оборуд ование	Незавер- 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 на 1 января 2013 года	50 815	51 998	11 825	879	4 813	120 330
Поступления	281	967	5 732	143	1 001	8 124
Поступления из незавершенного строительства	6 076	2 917	(8 995)	-	2	-
Поступление при приобретении дочерних компаний	600	675	1	-	34	1 310
Эффект от реклассификации в ТМЦ	-	-	(142)	-	-	(142)
Реклассификация	(115)	(10)	-	-	(13)	(138)
Выбытия	(141)	(285)	(102)	(127)	(18)	(673)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	57 516	56 262	8 319	895	5 819	128 811
Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2013 года	(30 350)	(39 520)	(174)	(209)	(2 535)	(72 788)
Амортизация за период	(1 239)	(2 525)	-	(78)	(241)	(4 083)
Реклассификация	115	10	-	-	13	138
Списание обесценения при выбытии	89	4	-	-	6	99
Списано при выбытии	92	252	-	-	5	349
Накопленная амортизация и обесценение 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	67	493	6 086	134	758	7 538
Реклассификация между группами ОС	(104)	167	-	-	(63)	-
Поступления из незавершенного строительства	1 332	1 474	(2 821)	12	3	-
Эффект от реклассификации в ТМЦ	-	-	(418)	-	-	(418)
Выбытия	(707)	(768)	-	(126)	(104)	(1 705)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	58 104	57 628	11 166	915	6 413	134 226
Накопленная амортизация на 1 января 2014 года	(31 293)	(41 779)	(174)	(287)	(2 752)	(76 285)
Амортизация за период	(1 059)	(2 269)	-	(95)	(296)	(3 719)
Реклассификация между группами ОС	31	(31)	-	-	-	-
Списание амортизации при выбытии	108	643	-	-	57	808
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 года	(32 213)	(43 436)	(174)	(382)	(2 991)	(79 196)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	25 891	14 192	10 992	533	3 422	55 030

В состав группы «Прочие» включены транспортные средства, по которым заключены договоры финансовой аренды, где Группа является арендатором. На 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость земли в разделе «Здания, земля, сооружения и инфраструктура» составляет 569 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 724 млн. руб.).

Первоначальная стоимость основных средств включает полностью самортизированные, но находящиеся в эксплуатации, объекты основных средств общей первоначальной стоимостью 39 030 млн. руб. и 38 659 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 и на 31 декабря 2013 гг. соответственно.

В сумму поступлений включены капитализированные банковские проценты в размере 308 млн. руб. за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 г. (за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 г. – 219 млн. руб.). Эффективная ставка капитализации за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года, составила 7,43% (за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 г. – 4,23%).

Обеспечением по некоторым кредитным соглашениям, заключенным Группой, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., являются основные средства на сумму 635 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. – 1 451 млн. руб.).



Примечание 15. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 413 млн. рублей или уменьшиться на 338 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (2013 г.: увеличиться на 454 млн. рублей, уменьшиться на 371 млн. рублей).

Примечание 16. Инвестиции в ассоциированные компании

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Остаток на начало года	495	316
Дивиденды	(16)	(8)
Доля Группы в прибыли ассоциированных компаний	156	187
Остаток на конец отчетного периода	635	495

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

Ассоциированная компания	Деятельность ассоциирован- ной компании	Балансовая стоимость		Доля владения в %	
		На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ООО «Эластокам»	Производство полиуретана	405	246	50,00%	50,00%
ООО «Газэргонептехим»	Производство и реализация нефтехимической продукции	128	125	49,00%	49,00%
ОАО «Ямал- Поволжье»	Транспортирова- ние по трубопроводам газа и продуктов ее переработки	6	12	33,40%	33,40%
ОАО «Хим. завод им. Л.Я.Карпова»	Производство химикатов	96	96	32,81%	32,81%
ООО «Югхимтерминал»	Перевалка химикатов	-	16	25,00%	25,00%
ООО «Татнефть- НКНХ-Ойл»	Производство синтетических масел	-	-	26,00%	26,00%
Итого		635	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, прибыли за период, активах и обязательствах ассоциированных компаний за 12 месяцев 2014 г. и 12 месяцев 2013 г. представлены в таблицах ниже:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Итого активы	2 702	2 882
Итого обязательства	(1 321)	(1 745)
Чистые активы	1 381	1 137
Доля Группы в чистых активах	635	495

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка	4 749	3 711
Прибыль за период	341	290
Доля Группы в прибыли за период	156	140



Примечание 16. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированное предприятие ООО «Татнефть-НКНХ-Ойл» равна нулю. Не отраженная в учете доля убытка данного ассоциированного предприятия за 2014 г. составляет 20 млн.руб. (2013 г.: 17 млн. руб.). В совокупности не отраженная в учете доля накопленных убытков данного ассоциированного предприятия составляет 434 млн. руб. (2013 г.: 414 млн. руб.).

Примечание 17. Долгосрчные инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы

	Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости			
Долевые ценные бумаги	1,3	1 411	1 843
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы выданные	2	394	264
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы		1 805	2 107

Долевые ценные бумаги

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

	Доля собственности, %		Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года			
ОАО «Ак Барс» Банк	2,48%	2,48%	3	672	937
ОАО «Татнефтехиминвест холдинг»	6,98%	6,98%	3	387	387
ОАО АИКБ «Татфондбанк»	1,35%	1,35%	3	138	198
ОАО КБ «Интехбанк»	6,25%	6,25%	3	104	147
ОАО АКБ «Спурт»	5,05%	5,05%	3	78	110
Прочие	-	-	1,3	32	64
Итого	-	-	-	1 411	1 843

В приведенной ниже таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов при изменении допущений приводящих к значительному изменению справедливой стоимости.

На конец года	Справедливая стоимость	Допущение	Изменения	Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи				
<i>- долевые ценные бумаги:</i>				
На 31 декабря 2014 года	1 411	рыночные данные о сопоставимых		± 141
На 31 декабря 2013 года	1 843	предприятия	±10%	± 184
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости				
<i>- займы выданные</i>				
На 31 декабря 2014 года	394	ставка		±92
На 31 декабря 2013 года	264	дисконтирования	±5%	±67



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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Балансовая стоимость на начало года	1 843	1 779
Переоценка инвестиций, отраженная в составе прочего совокупного дохода	(419)	46
Приобретения	5	-
Переклассификация в состав инвестиций	-	18
Обесценение инвестиций	(18)	-
Балансовая стоимость на конец года	1 411	1 843

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2014 г. займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, отражены за вычетом резерва под обесценение займа, выданного ООО «Татнефть-НКНХ-Ойл» на сумму 405 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 386 млн. руб.).

Движение резерва под обесценение займов выданных представлено в таблице ниже:

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

Все вышеперечисленные финансовые активы выражены в российских рублях. Группа не имеет залога или какого-либо другого обеспечения по данным активам.

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

Примечание 18. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Катализаторы	620	734
Долгосрочная дебиторская задолженность	23	43
Прочие внеоборотные активы	65	56
Итого прочие внеоборотные активы	708	833

Примечание 19. Гудвил

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Балансовая стоимость на начало года	83	-
Приобретение дочерней компании	-	83
Балансовая стоимость на конец года	83	83

Гудвил в размере 83 млн. руб. был признан на дату приобретения контроля над ЗАО «Полимализ» в апреле 2013 г. Возмещаемая сумма определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В расчете использовались прогнозы движения денежных средств на основании фактических результатов и показателей бизнес-планов на 10-летний период. Данный срок считался обоснованным для расширения и модернизации приобретенного бизнеса.



Примечание 19. Гудвил (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа провела тестирование гудвила на возможное обесценение. В расчетах использовались фактические результаты деятельности за 2014 г. и показатели бизнес-планов за 2015-2020 гг. (в 2013 г. - фактические результаты деятельности за 2013 г. и показатели бизнес-планов за 2014-2024 гг.)

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости для целей теста на обесценение гудвила за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

Ключевые допущения	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Темпы роста продаж	3,0%	5,0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	12,4%	11,2%

Допущение в отношении ставки дисконтирования до налогообложения основывалось на показателях инфляции. В основу средневзвешенных темпов роста, использованных в расчетах за 2014 г., приняты темпы инфляции на среднесрочную перспективу. Руководство компании считает, что используемые в расчетах ставки дисконтирования обоснованы и отражают риски, присущие соответствующим единицам, генерирующим денежные потоки. Индикаторы, свидетельствующие об обесценении гудвила на 31 декабря 2014 г. отсутствуют (на 31 декабря 2013 г. индикаторы, свидетельствующие об обесценении гудвила отсутствуют). Разумно обоснованные возможные изменения в основных допущениях не приведут к обесценению генерирующих единиц.

Примечание 20. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Запасы и материалы	8 580	7 756
Незавершенное производство	2 496	2 365
Готовая продукция	1 912	2 639
Товары отгруженные	1 694	1 651
Резерв под обесценение запасов и материалов	(9)	(11)
Итого	14 673	14 400

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

Примечание 21. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность по реализации на внутреннем рынке	3 496	2 964
Торговая дебиторская задолженность по реализации на экспорт (преимущественно выражена в долларах США и евро)	2 699	2 066
Прочая дебиторская задолженность	348	164
Резерв под обесценение	(414)	(196)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	6 129	4 998

На 31 декабря 2014 г. зарезервирована торговая и прочая дебиторская задолженность по реализации на внутреннем рынке на сумму 414 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. - 196 млн. руб.).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., убыток от обесценения дебиторской задолженности в размере 218 млн. руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. - 19 млн. руб.) был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Прочие операционные расходы, нетто».



Примечание 21. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Остаток на начало года	196	177
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	224	30
Восстановленный убыток от обесценения дебиторской задолженности	(6)	(8)
Суммы, списанные как безнадежные к взысканию	-	(3)
Остаток на конец периода	414	196

По состоянию на 31 декабря 2014 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в размере 1 032 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 451 млн. руб.) была просроченной, но не обесцененной. Эта сумма относится к задолженности покупателей, у которых до этого не было случаев невыполнения контрактных обязательств.

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
До 3 месяцев	686	447
От 3 до 6 месяцев	160	4
Просрочена более, чем на 6 месяцев	186	-
Итого	1 032	451

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

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Российские рубли	3 389	2 883
Евро	1 269	1 131
Доллары США	1 471	984
Итого	6 129	4 998

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 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
НДС к возмещению	2 335	3 124
Акцизы к возмещению	264	176
Прочие	4	6
Итого	2 603	3 306

Примечание 23. Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Авансы, выданные поставщикам	868	957
Резерв под обесценение	(6)	(7)
Итого прочие оборотные активы	862	950

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 24. Денежные средства и их эквиваленты**

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Текущие счета		
- в рублях	2 881	2 441
- в иностранной валюте	1 305	139
Депозиты		
- в иностранной валюте	2 956	-
- в рублях	50	470
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	1
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 193	3 051

Примечание 25. Акционерный капитал и прибыль на акцию

На 31 декабря 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 31 декабря 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:

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

Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании	9 486	6 250
Средневзвешенное количество участвующих акций	1 830 239 750	1 830 237 640
Прибыль на акцию (чистый и полностью разведенный доход на акцию), участвующую в распределении прибыли (в рублях на акцию)	5,18	3,41

**Примечание 25. Акционерный капитал и прибыль на акцию (продолжение)****«Золотая акция»**

Правительство Республики Татарстан обладает специальным правом (право «Золотой акции») налагать вето на определенные решения в соответствии с законодательством РФ и Уставом ПАО «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 руб. 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 2014 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 9 269 млн. руб. (за год закончившийся 31 декабря 2013 г. – 6 089 млн. руб.), однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования.

Примечание 26. Долгосрочные кредиты и займы

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	1 274	1 461
Кредиты и займы в российских рублях	1 147	2 511
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в евро	2 416	723
Кредиты и займы в долларах США	-	581
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение одного года и отраженных в составе краткосрочных кредитов и займов	(3 158)	(3 918)
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 679	1 358



Примечание 26. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Недисконтированные платежи по срокам погашения приведены ниже:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
От одного года до пяти лет	1 774	1 410
Итого	1 774	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 31 декабря 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	11,92%	8,05%
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	-	2,35%
Кредиты и займы в евро	2,31%	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.

На 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов балансовой стоимостью 1 679 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 1 358 млн. руб.), определенная на основании описанной выше методики, составляет 1 584 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 1 319 млн. руб.).

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 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	953	-
Кредиты и займы в российских рублях	532	225
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	-	577
Кредиты и займы в евро	675	517
Сумма, подлежащая погашению в течение одного года и отраженная в составе краткосрочных кредитов и займов	3 158	3 918
Итого краткосрочные кредиты и займы	5 318	5 237

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

Платежи по срокам погашения приведены ниже:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
В течение трех месяцев	995	621
От трех месяцев до одного года	4 592	4 895
Итого	5 587	5 516

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

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в российских рублях	9,61%	10,14%
Кредиты и займы в долларах США	4,77%	-
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	-	2,07%
Кредиты и займы в евро	1,79%	1,99%

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имеет неиспользованные доступные кредитные ресурсы на сумму 7 290 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 5 530 млн. руб.).

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 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности (см. Примечание 29)	808	879
Долгосрочная кредиторская задолженность	206	248
Государственные субсидии (доходы будущих периодов)	75	118
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 30)	39	76
Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (см. Примечание 29)	26	38
Прочие	6	6
Итого прочие долгосрочные обязательства	1 160	1 365

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

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Свыше года	206	248

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.



Примечание 29. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (продолжение)

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Обязательства на начало года	879	658
Расходы, отнесенные на прибыли и убытки, включающие в себя:		
Стоимость текущих услуг*	303	344
Чистые процентные расходы	61	36
Выплаченные вознаграждения	(161)	(73)
Доходы, отнесенные на прочий совокупный доход, включающие в себя:		
Доходы от переоценки**	(274)	(86)
Обязательства на конец года	808	879

*Включая 282 млн. руб. накопленной стоимости текущих услуг при первоначальном признании обязательств по пенсионным выплатам работникам, осуществляемым через негосударственный пенсионный фонд в 2014 г. (299 млн. руб. при первоначальном признании обязательства по пенсионным выплатам пенсионерам в 2013 г.).

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

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Обязательства на начало года	38	38
Стоимость текущих услуг	4	7
Чистые процентные расходы	2	3
Выплаченные вознаграждения	(11)	(8)
Доходы от переоценки	(7)	(2)
Обязательства на конец года	26	38

Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников отражены в консолидированной финансовой отчетности по дисконтированной стоимости.

Все доходы от переоценки вызваны корректировками как на основе опыта, так и в результате изменения допущений.

Общая сумма доходов от переоценки, признанная в консолидированном отчете о совокупном доходе в 2014 г., составляет 281 млн. руб. (2013 г. – 88 млн. руб.).

По ожидаемым предположениям Группы сумма выплаты по вознаграждениям работников в 2015 г. составит 215 млн. руб.

Основные актуарные допущения

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования	13,01%	7,43%
Темп роста тарифных ставок/заработной платы	7,09%	6,50%

В связи с наличием 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.

**Примечание 29. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (продолжение)**

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования - ниже на 1%	27	56
Темп роста тарифных ставок/ заработной платы – выше на 1%	28	56

Средняя продолжительность обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников составляла от 8 до 10 лет на 31 декабря 2014 г.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа произвела обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 2 194 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. – 2 098 млн. руб.). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

Примечание 30. Обязательства по финансовой аренде

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
До года	52	82
От года до 5 лет	41	83
Итого платежи по финансовой аренде	93	165
Будущие платежи по финансовой аренде	(9)	(21)
Текущая стоимость обязательства по финансовой аренде	84	144
За вычетом суммы, подлежащей к уплате в течение 12 месяцев	(45)	(68)
Долгосрочные платежи по финансовой аренде	39	76

В течение 12 месяцев 2014 г. 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 207 млн. руб. и 282 млн. руб. на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г., соответственно.

Примечание 31. Кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Торговая кредиторская задолженность	5 159	8 522
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	563	314
Прочая кредиторская задолженность	243	661
Текущие обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 30)	45	68
Итого кредиторская задолженность	6 010	9 565



Примечание 31. Кредиторская задолженность (продолжение)

В составе прочей кредиторской задолженности перед прочими кредиторами по состоянию на 31 декабря 2013 года отражена, в том числе, кредиторская задолженность по приобретению дочернего предприятия ЗАО «Полимаз» в размере 412 млн. руб., которая была полностью погашена в отчетном периоде.

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

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
В течение трех месяцев	5 928	9 473
От трех месяцев до года	82	92
Итого кредиторская задолженность	6 010	9 565

Примечание 32. Авансы полученные и начисленные обязательства

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Авансы полученные	2 572	1 411
Резерв по неиспользованным отпускам	825	745
Задолженность по оплате труда	786	539
Итого авансы полученные и начисленные обязательства	4 183	2 695

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

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Страховые взносы	285	206
НДС	200	194
Налог на имущество	179	185
НДФЛ	127	91
Акциз	89	-
Земельный налог	74	109
Прочие налоги	14	18
Итого задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	968	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.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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	Увеличение резерва по займам выданным
За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года					
ПАО «Нижнекамскнефтехим»	8 839	36 295	28	21	19
материнская компания	-	43	-	-	-
ассоциированные компании	480	261	(19)	-	19
прочие связанные стороны*	8 359	35 991	47	21	-
Дочерние компании	461	166	34	-	-
материнская компания	-	-	-	-	-
ассоциированные компании	-	-	33	-	-
прочие связанные стороны*	461	166	1	-	-
Итого	9 300	36 461	62	21	19
За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года					
ПАО «Нижнекамскнефтехим»	8 026	32 551	-	40	-
материнская компания	-	46	-	-	-
ассоциированные компании	418	283	(22)	-	-
прочие связанные стороны*	7 608	32 222	22	40	-
Дочерние компании	46	163	67	7	-
материнская компания	-	-	-	-	-
ассоциированные компании	3	1	33	-	-
прочие связанные стороны*	43	162	34	7	-
Итого	8 072	32 714	67	47	-

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

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 31 декабря 2014 года			
ПАО «Нижнекамскнефтехим»	312	(172)	1 027
материнская компания	-	-	4
ассоциированные компании	215	(172)	19
прочие связанные стороны*	97	-	1 004
Дочерние общества	36	-	5
материнская компания	-	-	-
ассоциированные компании	23	-	-
прочие связанные стороны*	13	-	5
Итого	348	(172)	1 032
На 31 декабря 2013 года			
ПАО «Нижнекамскнефтехим»	710	(172)	3 391
материнская компания	3	-	4
ассоциированные компании	241	(172)	21
прочие связанные стороны*	466	-	3 366
Дочерние общества	38	-	5
материнская компания	-	-	-
ассоциированные компании	8	-	-
прочие связанные стороны*	30	-	5
Итого	748	(172)	3 396

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. займ, выданный ассоциированной компании ООО «Татнефть-НКНХ-Ойл», составил 405 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 386 млн. руб.). Данный займ полностью зарезервирован.

Вознаграждение директорам

Вознаграждения, уплачиваемые 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 российским стандартам бухгалтерского учета за год. Общая сумма вышеуказанного вознаграждения директорам и высшему руководству в размере 219 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., включена в сумму затрат на оплату труда персонала в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. – 272 млн. руб.).

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 результаты деятельности материнской компании ПАО «Нижнекамскнефтехим» и доходы от участия в ассоциированных компаниях (см. Примечание 16). Сегмент извлекает прибыль, в основном, за счет производства и продажи нефтехимической продукции.

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.

Прочие основные дочерние компании (см. Примечание 36), которые не входят в состав вышеупомянутых операционных сегментов, составляют сегмент «Все прочие сегменты».

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.


Примечание 35. Информация по сегментам (продолжение)

Консолидированные финансовые результаты Группы по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	127 779	6 052	3 158	136 989
Выручка от продаж между сегментами	5 114	-	4 460	9 574
Итого выручка	132 893	6 052	7 618	146 563
Результат				
Валовая прибыль	23 082	145	1 119	24 346
Прибыль от продаж	13 278	20	7	13 305
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	(443)	(14)	-	(457)
Процентный доход	255	-	-	255
Процентный расход	(352)	(21)	(41)	(414)
Доход от дивидендов	38	-	-	38
Расход по налогу на прибыль	(2 439)	-	(26)	(2 465)
Чистая прибыль/(убыток)	9 269	3	(71)	9 201
Прочая информация				
Амортизация	(4 313)	-	(322)	(4 635)

Консолидированные финансовые результаты Группы по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты,	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	115 554	8 175	2 347	126 076
Выручка от продаж между сегментами	4 272	-	4 448	8 720
Итого выручка	119 826	8 175	6 906	134 907
Результат				
Валовая прибыль	21 677	58	842	22 577
Прибыль от продаж	12 446	(46)	(86)	12 314
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	(184)	13	-	(171)
Процентный доход	279	53	2	334
Процентный расход	(218)	(60)	(47)	(325)
Доход от дивидендов	74	-	-	74
Расход по налогу на прибыль	(2 479)	-	(37)	(2 516)
Чистая прибыль	6 089	(53)	(17)	6 019
Прочая информация				
Амортизация	(4 199)	-	(312)	(4 511)

Ниже представлено приведение выручки по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., к консолидированной выручке Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка	132 893	6 052	7 618	146 563
Внутригрупповые операции	(5 114)	-	(4 460)	(9 574)
Прочие поправки	(30)	-	48	18
Выручка, МСФО	127 749	6 052	3 206	137 007



Примечание 35. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение выручки по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., к консолидированной выручке Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка	119 826	8 175	6 906	134 907
Внутригрупповые операции	(4 272)	-	(4 559)	(8 831)
Прочие поправки	(124)	-	91	(33)
Выручка, МСФО	115 430	8 175	2 438	126 043

Ниже представлено приведение капитальных затрат по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., к консолидированным капитальным затратам Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Капитальные затраты, сегменты	10 472	-	343	10 815
Реклассификация авансов, уплаченных в незавершенное строительство	886	-	(31)	855
Капитализация процентов по кредитам	308	-	-	308
Прочие поправки	(927)	-	115	(812)
Капитальные затраты, МСФО	10 739	-	427	11 166

Прочие корректировки связаны с разницей в датах признания некоторых активов в РПБУ и МСФО (см. Примечание 14).

Ниже представлено приведение капитальных затрат по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., к консолидированным капитальным затратам Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Капитальные затраты, сегменты	7 406	-	180	7 586
Реклассификация авансов, уплаченных в незавершенное строительство	1 209	-	21	1 230
Капитализация процентов по кредитам	219	-	-	219
Прочие поправки	(824)	-	106	(718)
Капитальные затраты, МСФО	8 010	-	307	8 317

Ниже представлено приведение операционной прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., к консолидированной операционной прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Прибыль от продаж	13 278	20	7	13 305
Переклассификация прочих (доходов)/расходов	(341)	-	(894)	(1 235)
Разница в амортизации по МСФО и РПБУ	846	-	70	916
Разница в резервах РПБУ и МСФО	(182)	-	(1)	(183)
Прочие поправки	(710)	2	373	(335)
Операционная прибыль, МСФО	12 891	22	(445)	12 468

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

Ниже представлено приведение операционной прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., к консолидированной операционной прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Прибыль от продаж	12 446	(46)	(86)	12 314
Переклассификация прочих (доходов)/расходов	(3 744)	(47)	621	(3 170)
Разница в амортизации по МСФО и РПБУ	393	-	33	426
Разница в резервах РПБУ и МСФО	(232)	-	1	(231)
Прочие поправки	(213)	-	-	(213)
Операционная прибыль, МСФО	8 650	(93)	569	9 126

Переклассификация прочих доходов и 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 год, закончившийся 31 декабря 2014 г., к консолидированной чистой прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Чистая прибыль	9 269	3	(71)	9 201
Восстановление отложенных налогов по РПБУ	128	-	(11)	117
Разница в амортизации по РПБУ и МСФО	846	-	70	916
Разница в резервах РПБУ и МСФО	(182)	-	(1)	(183)
Прочие поправки	(63)	(16)	(486)	(565)
Чистая прибыль, МСФО	9 998	(13)	(499)	9 486

Ниже представлено приведение чистой прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., к консолидированной чистой прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Чистая прибыль	6 089	(53)	(17)	6 019
Восстановление отложенных налогов по РПБУ	361	-	32	393
Разница в амортизации по РПБУ и МСФО	394	-	34	428
Разница в резервах РПБУ и МСФО	(232)	-	1	(231)
Прочие поправки	(359)	-	-	(359)
Чистая прибыль, МСФО	6 253	(53)	50	6 250

Прочие поправки представляют собой исключение внутригрупповых дивидендов.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 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 год, закончившийся 31 декабря 2014 года)	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Крупнейшие 24 покупателя (продажи которым составляют более 1,000 млн. руб. каждому)	93 957	-	-	93 957
Прочие покупатели (продажи которым составляют менее 1,000 млн. руб. каждому)	33 792	6 052	3 206	43 050
Выручка, МСФО	127 749	6 052	3 206	137 007

Выручка по крупнейшим покупателям (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года)	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Крупнейшие 19 покупателей (продажи которым составляют более 1,000 млн. руб. каждому)	82 631	-	-	82 631
Прочие покупатели (продажи которым составляют менее 1,000 млн. руб. каждому)	32 799	8 175	2 438	43 412
Выручка, МСФО	115 430	8 175	2 438	126 043

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 год, закончившийся 31 декабря 2014 года)	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Продажи каучуков	51 741	563	24	52 328
Продажи пластика	42 993	2 315	85	45 393
Продажи продукции олефинов и производных	23 966	2 482	478	26 926
Продажи прочей продукции	9 049	692	2 619	12 360
Выручка, МСФО	127 749	6 052	3 206	137 007

Выручка по основным видам продукции (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года)	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Продажи каучуков	53 026	703	33	53 762
Продажи пластика	34 618	1 971	70	36 659
Продажи продукции олефинов и производных	21 002	3 747	627	25 376
Продажи прочей продукции	6 784	1 754	1 708	10 246
Выручка, МСФО	115 430	8 175	2 438	126 043

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 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 31 декабря 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 «Полимализ»	Производство нетканых текстильных материалов	100,0%	100,0%
ООО «УЭТП-НКНХ»	Транспортировка по трубопроводу газа и продуктов его переработки	100,0%	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%
ООО «Управление автомобильного транспорта – НКНХ»	Деятельность автомобильного грузового транспорта	100,0%	100,0%
ООО «Хоккейный клуб Нефтехимик»	Прочая деятельность в области спорта	92,0%	100,0%

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

В марте 2014 г. решением совета директоров одобрена реорганизация ООО «Хоккейный клуб Нефтехимик» в форме присоединения к нему ООО «Спортивно-культурный комплекс Нефтехимик». Соответствующая запись была внесена в единый государственный реестр юридических лиц 19 мая 2014 г.

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.

Ни одно из описанных выше изменений в структуре Группы не имело значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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 по иерархии справедливой стоимости (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 колебания валютных обменных курсов, риск влияния изменения 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 направлена на то, чтобы не подвергаться существенным рискам, связанным с использованием валют, отличных от российского рубля, евро или доллара США. Руководство не устанавливает 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.

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 от экспортных продаж, полученной в долларах США и евро.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)


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

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

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 740	2 115
- Доллары США	1 471	984
- Евро	1 269	1 131
Денежные средства	4 261	139
- Доллары США	4 004	97
- Евро	257	42
Итого активы	7 001	2 254
Обязательства		
Кредиты и займы полученные	5 318	3 859
- Евро	3 091	1 240
- Доллары США	2 227	2 619
Торговая и прочая кредиторская задолженность	873	987
- Евро	721	544
- Доллары США	152	443
Итого обязательства	6 191	4 846
Итого чистая позиция	810	(2 592)

Если бы курс доллара и евро на 31 декабря 2014 г. был выше/ниже по отношению к российскому рублю на 20% (на 31 декабря 2013 г. – 15%) при неизменном уровне прочих переменных, консолидированная прибыль, за вычетом налога на прибыль, на конец отчетного года были бы ниже/выше на следующие величины:

	Влияние доллара США		Влияние евро	
	2014 г. 20%	2013 г. 15%	2014 г. 20%	2013 г. 15%
Увеличение/(уменьшение) прибыли после налогообложения	495	(238)	(366)	(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.

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.

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

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

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Euribor	10	10
Libor	14	9

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, денежные средства и их эквиваленты и займы выданные. 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.

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 неплатежеспособности;

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

Рейтинг С – прочие организации, наблюдаются значительные затруднения с платежеспособностью.

Максимальный уровень кредитного риска включает балансовую стоимость:

	Рейтинг «А»	Рейтинг «В»
На 31 декабря 2014 года		
Денежные средства и их эквиваленты	7 193	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 833	319
Займы выданные	394	-
Итого	13 420	319
На 31 декабря 2013 года		
Денежные средства и их эквиваленты	3 051	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 041	-
Займы выданные	264	-
Итого	8 356	-

Анализ кредитного качества денежных средств в банках, в которых Группа имеет остатки на счетах, на основе национальных рейтингов Fitch, Эксперт РА:

Рейтинг	Рейтинговое агенство	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
AAA	Fitch Ratings	5 463	1 634
A+(rus)	Fitch Ratings	89	111
A+	Эксперт РА	1 633	1 279
Прочие	Прочие	8	27
Итого		7 193	3 051

**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 структурированно 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, возможно, 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 вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако, возможно, может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым, если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

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

В 2014 г. был принят законопроект о контролируемых иностранных компаниях (КИК), вносящий изменения в Налоговый кодекс о налогообложении прибыли иностранных компаний и структурах без образования юридического лица, контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующие стороны). Начиная с 2015 г. прибыль КИК подлежит налогообложению по ставке 20%, если КИК контролируется юридическим лицом, и по ставке 13%, если контролируется индивидуальным предпринимателем. Руководство Группы считает, что оно во всех существенных аспектах выполняет все требования применимого законодательства.

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

В течение года Группа участвовала 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).

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты	7 193	3 051
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 152	5 041
Займы выданные	394	264
Итого активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	13 739	8 356
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		
Долевые ценные бумаги	1 411	1 843
Итого финансовые активы	15 150	10 199
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	6 997	6 595
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 171	9 745
Обязательства по финансовой аренде	84	144
Задолженность по уплате дивидендов	17	17
Итого финансовые обязательства	13 269	16 501

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.

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

Совет директоров утвердил бюджет финансирования капитальных расходов на 2015 г. в размере 9 553 млн. руб. (бюджет на 2014 г. – 6 623 млн. руб.), включая будущие контрактные обязательства на 2015 г. в сумме 3 831 млн. руб. (2014 г. – 5 127 млн. руб.). Общая величина договорных обязательств на 31 декабря 2014 г. составляет 4 443 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 6 459 млн. руб.). Группа предполагает финансировать обязательства инвестиционного характера за счет собственных и заемных средств.

Обязательства по операционной аренде

Договоры аренды земли перезаключаются ежегодно. Ожидаемый размер арендных платежей за землю в 2015 г. – 360 млн. руб. (в 2014 г. – 342 млн. руб.).

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 не заключала соглашения гарантии (поручительства), согласно которым Группа бы являлась гарантом (поручителем) за третьих лиц и в случае неплатежеспособности третьих лиц погашала бы их задолженность.

Аккредитивы

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имеет необеспеченные непокрытые аккредитивы на 589 млн. руб. (1 501 млн. руб. – 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 2014 г. Группой 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.

**Примечание 40. Управление капиталом (продолжение)**

Также руководство Компаний Группы строго придерживаются требований к капиталу, установленные законодательством Российской Федерации:

- акционерный капитал не может состоять меньше чем 1000 кратного размера минимального размера оплаты труда на дату регистрации открытого акционерного общества;
- в случае если величина чистых активов по окончании второго (с момента создания акционерного общества) или каждого последующего финансового года, рассчитанных на основе местного законодательства, становится меньше величины акционерного капитала, то акционерный капитал должен быть уменьшен до величины чистых активов, либо чистые активы увеличены до величины акционерного капитала;
- в случае если величина чистых активов, рассчитанная на основе местного законодательства, становится меньше минимально допустимого уровня акционерного капитала, то акционерное общество должно быть ликвидировано.

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 г. 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 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Общая сумма заемных средств (Примечание 26, 27)	6 997	6 595
Денежные средства и эквиваленты (Примечание 24)	(7 193)	(3 051)
Чистая задолженность/(превышение суммы денежных средств и их эквивалентов над заемными средствами)	(196)	3 544
Акционерный капитал	68 584	60 742
Всего капитал	68 388	64 286
Коэффициент задолженности	-	6%
Коэффициент доли заемных средств	-	6%

Примечание 41. События после отчетной даты

Советом директоров 19 марта 2015 года предложено выплатить дивиденды в размере 2 782 млн. руб. из расчета 1,52 рубль на акцию. Это решение требует утверждения на ежегодном собрании акционеров 22 апреля 2015 года.

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Е. В. Филиппова
25 марта 2015 года



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 60 (шестьдесят) листов.