

**Публичное акционерное общество  
«Химпром»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.**

## Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

## Аудиторское заключение

Акционерам  
Публичного акционерного общества «Химпром»

### **Аудируемое лицо**

**Наименование:**

Публичное акционерное общество «Химпром» (далее – ПАО «Химпром»).

**Место нахождения:**

429952, Чувашская Республика, г. Новочебоксарск, ул. Промышленная, д. 101.

**Государственная регистрация:**

Зарегистрировано постановлением Главы Новочебоксарской городской администрации Чувашской Республики от 30 июня 1994 года, свидетельство: серия ОАО № 1080-0. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 13 ноября 2002 года за основным государственным номером 1022100910226.

### **Аудитор**

**Наименование:**

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

**Место нахождения:**

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

**Государственная регистрация:**

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 года, свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 года за основным государственным номером 1027700058286.

**Членство в саморегулируемой организации аудиторов:**

Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России».

**Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:**

Свидетельство о членстве в некоммерческом партнерстве «Аудиторская палата России» № 5353, ОРНЗ – 10201039470.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Химпром» и ее дочерних компаний, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. 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 включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности и с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения с оговоркой о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

### **Основание для выражения мнения с оговоркой**

В консолидированной финансовой отчетности ПАО «Химпром» и его дочерних компаний не раскрыта информация о стороне, обладающей конечным контролем. Раскрытие данной информации требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мы также не получили от ПАО «Химпром» и его дочерних компаний перечень лиц, контролируемых стороной, обладающей конечным контролем по состоянию на 31 декабря 2014 года. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении полноты раскрытия информации о связанных сторонах с помощью других аудиторских процедур.

### **Мнение с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Химпром» и его дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, с учетом требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

  
 Президент ООО «ФБК»

  
 Руководитель аудиторской проверки



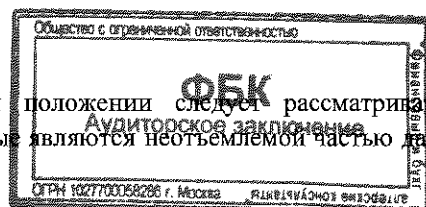
С.М. Шапигузов  
 (на основании Устава,  
 квалификационный аттестат  
 аудитора 01-001230, ОРНЗ  
 29501041926)

Ю.К. Ершов  
 (квалификационный аттестат  
 аудитора 01-000499, ОРНЗ  
 20701042132)

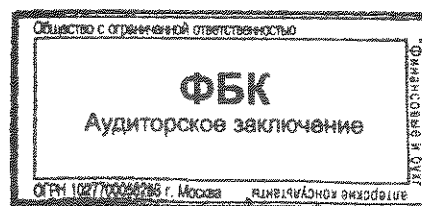
Дата аудиторского заключения: «30» апреля 2015 года

тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Гудвил (деловая репутация)	6 (a) (iii)	1 862 200	-
Нематериальные активы		76 026	25 854
Основные средства	16	2 355 547	2 080 624
Инвестиционная собственность	17	65 101	50 082
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	18	12	1 391
Займы выданные процентные	19	-	50 040
Займы выданные беспроцентные и прочая дебиторская задолженность	21	-	366 054
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>4 358 886</b>	<b>2 574 045</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Займы выданные процентные	19	31 540	323 882
Запасы	22	1 001 876	855 818
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	1 047 891	2 034 585
Денежные средства и их эквиваленты	24	205 646	11 338
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>2 286 953</b>	<b>3 225 623</b>
<b>Всего активов</b>		<b>6 645 839</b>	<b>5 799 668</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>	25		
Акционерный капитал		918 526	918 526
Эмиссионный доход		1 430	1 430
Нераспределенная прибыль		1 144 815	1 145 224
<b>Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании</b>		<u>2 064 771</u>	<u>2 065 180</u>
<b>Итого собственного капитала</b>		<u>2 064 771</u>	<u>2 065 180</u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	27	337 550	416 334
Отложенные налоговые обязательства	20	14 234	10 491
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<u>351 784</u>	<u>426 825</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	27	2 894 956	2 668 268
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	1 292 953	596 908
Отложенный доход	16	20 782	31 869
Резервы	29	20 593	10 618
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<u>4 229 284</u>	<u>3 307 663</u>
<b>Итого обязательств</b>		<u>4 581 068</u>	<u>3 734 488</u>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<u>6 645 839</u>	<u>5 799 668</u>



Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**ПАО «Химпром»**  
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря  
 2014 года

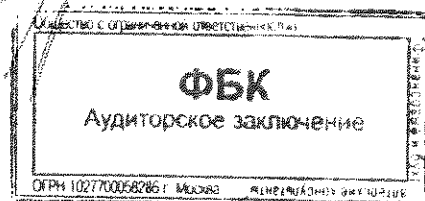
тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Выручка	7	6 061 139	5 688 579
Себестоимость продаж	8	(4 463 688)	(4 341 875)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 597 451</b>	<b>1 346 704</b>
Прочие доходы	9	437 039	329 397
Коммерческие расходы	10	(643 031)	(544 348)
Административные расходы	11	(596 391)	(573 979)
Налоги, кроме налога на прибыль		(76 478)	(74 117)
Прочие расходы	12	(505 930)	(380 359)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>212 660</b>	<b>103 298</b>
Финансовые доходы	14	79 813	21 428
Финансовые расходы	14	(283 911)	(266 160)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(204 098)</b>	<b>(244 732)</b>
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(1 349)	-
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>7 213</b>	<b>(141 434)</b>
Расход по налогу на прибыль	15	(3 794)	(5 844)
<b>Прибыль (убыток) за отчетный год</b>		<b>3 419</b>	<b>(147 278)</b>
<b>Общий совокупная прибыль (совокупный убыток) за отчетный год</b>		<b>3 419</b>	<b>(147 278)</b>
<b>Прибыль (убыток) на акцию</b>			
Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб.)	26	0,004	(0,160)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2015 г. и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор ЗАО «Группа  
Оргсинтез»

(управляющая организация ПАО «Химпром»)

Я.Е. Кузнецов



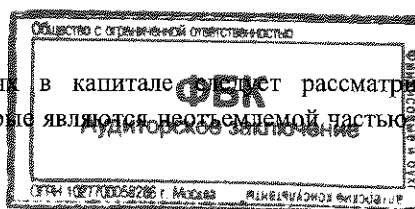
8

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 - 62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



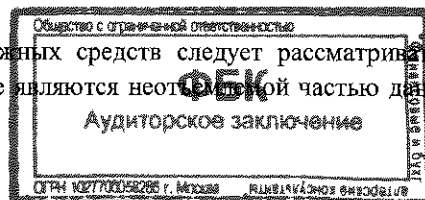
тыс. руб.	Собственный капитал Принадлежащий собственникам Компании				
	Акционерн ый капитал	Эмис- сионный доход	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2013 года	918 526	1 430	1 315 956	2 235 912	2 235 912
<b>Общая совокупная прибыль (совокупный убыток) за отчетный год</b>					
Убыток за отчетный год	-	-	(147 278)	(147 278)	(147 278)
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>	-	-	(147 278)	(147 278)	(147 278)
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>					
Дивиденды акционерам	-	-	(23 454)	(23 454)	(23 454)
Итого операций с собственниками	-	-	(23 454)	(23 454)	(23 454)
Остаток на 31 декабря 2013 года	918 526	1 430	1 145 224	2 065 180	2 065 180
Остаток на 1 января 2014 года	918 526	1 430	1 145 224	2 065 180	2 065 180
<b>Общая совокупная прибыль (совокупный убыток) за отчетный год</b>					
Прибыль за отчетный год	-	-	3 419	3 419	3 419
<b>Общая совокупная прибыль за отчетный год</b>	-	-	3 419	3 419	3 419
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>					
Дивиденды акционерам	-	-	(3 828)	(3 828)	(3 828)
Итого операций с собственниками	-	-	(3 828)	(3 828)	(3 828)
Остаток на 31 декабря 2014 года	918 526	1 430	1 144 815	2 064 771	2 064 771

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале **ФБК** рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 – 62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



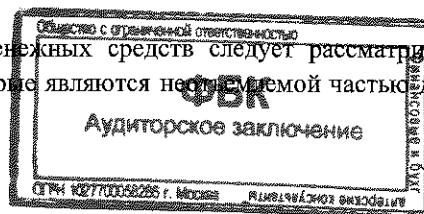
тыс. руб.	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	15	7 213	(141 434)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	16, 17	201 107	205 246
Изменение величины резерва по сомнительным долгам	9, 12	(72 774)	169 655
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		1 349	-
Прибыль (убыток) от выбытия основных средств	9, 12	2 608	(7 101)
Списание кредиторской задолженности	9	-	(42 810)
Списание дебиторской задолженности		3 339	-
Убыток от выбытия инвестиций		-	1 253
Оприходование нематериальных активов		-	(27 063)
Оприходование объектов незавершенного строительства		-	(23 909)
Финансовые расходы	14	283 911	266 160
Финансовые доходы	14	(79 813)	(21 428)
<b>Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале</b>		<b>346 940</b>	<b>378 569</b>
Изменения в запасах		(146 058)	(155 734)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности		729 798	(297 073)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности		696 045	(94 441)
Изменения в резервах	29	9 975	3 793
Изменение отложенных доходов, в т.ч. государственных субсидий		(11 086)	(11 086)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>1 625 614</b>	<b>(175 972)</b>
Налог на прибыль уплаченный		(46 211)	(20 990)
Проценты уплаченные		(278 701)	(251 815)

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 – 62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

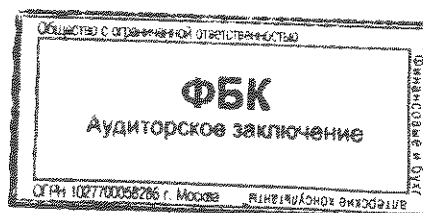


тыс. руб.	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 300 702</b>	<b>(448 777)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям		216 980	548 276
Поступления от продажи основных средств		3 906	2 073
Полученные проценты		4 970	5 462
Поступления от продажи инвестиций		54 682	-
Приобретение инвестиций		-	(828 649)
Займы, предоставленные другим организациям		(678 218)	-
Приобретение объектов основных средств		(282 947)	(111 379)
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(680 627)</b>	<b>(384 217)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями		6 514 248	6 110 153
Погашение займов и кредитов (без процентов)		(6 936 039)	(5 268 986)
Выплата дивидендов		(3 976)	(19 536)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(425 767)</b>	<b>821 631</b>
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		194 308	(11 363)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>		<b>11 338</b>	<b>22 701</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>		<b>205 646</b>	<b>11 338</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12 – 62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



Примечания	Стр.
1 Общие положения	13
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	14
3 Основные положения учетной политики	16
4 Определение справедливой стоимости	31
5 Операционные сегменты	32
6 Приобретение дочерних предприятий	33
7 Выручка	34
8 Себестоимость продаж	35
9 Прочие доходы	35
10 Коммерческие расходы	36
11 Административные расходы	36
12 Прочие расходы	36
13 Затраты на персонал	37
14 Финансовые доходы и расходы	37
15 Расход по налогу на прибыль	38
16 Основные средства	39
17 Инвестиционная собственность	41
18 Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	42
19 Займы выданные процентные	42
20 Отложенные налоговые активы и обязательства	44
21 Займы выданные беспроцентные и прочая дебиторская задолженность	45
22 Запасы	46
23 Торговая и прочая дебиторская задолженность	47
24 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	47
25 Капитал и резервы	48
26 Прибыль (убыток) на акцию	49
27 Кредиты и займы	49
28 Торговая и прочая кредиторская задолженность	52
29 Резервы	52
30 Финансовые инструменты и управление рисками	53
31 Условные активы и обязательства	60
32 Сделки между связанными сторонами	61
33 Значительные дочерние предприятия	62
34 События после отчетной даты	62



## 1 Общие положения

### (a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

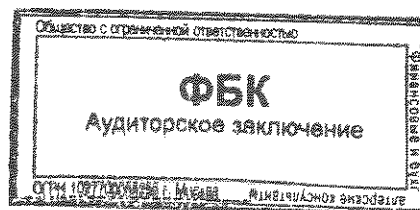
В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

### (b) Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «Химпром» (далее – «Компания», ПАО «Химпром») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские общества, как определено в Гражданском кодексе Российской Федерации (см. примечание 33). Компания была образована как государственное предприятие в 1964 г. Предприятие было реорганизовано в открытое акционерное общество в 1994 в ходе российской программы по приватизации.

Офис компании зарегистрирован по адресу: 429952, Российская Федерация, Республика Чувашия, г. Новочебоксарск, ул. Промышленная, д. 101.

Основной деятельностью ПАО «Химпром» («Компания») и его дочерних обществ («Группа») является производство химических продуктов на предприятии, расположенном в Новочебоксарске. Перечень продуктов предприятия включает более 200 наименований, ПАО «Химпром» занимает ведущие позиции в производстве этилсиликата, метилхлорида, комплексонов. Указанная продукция реализуется в Российской Федерации и за рубежом.



## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### (a) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые и действующие в отчетном периоде МСФО и интерпретации Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО).

Датой перехода на МСФО является 01 января 2008 года.

### (b) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, кроме имеющих для продажи инвестиций, которые отражены по текущей стоимости; недвижимость и оборудование были переоценены для определения условной стоимости на момент перехода на МСФО.

### (c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

Курс рубля, установленный ЦБ РФ на отчетную дату представляет собой следующее:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Руб. за 1 доллар США	56,2584	32,7292
Руб. за 1 евро	68,3427	44,9699

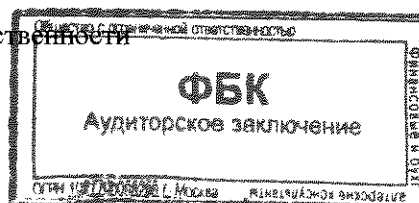
### (d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 16 - оценка недвижимости и оборудования
- Примечание 17 - оценка инвестиционной собственности



- Примечание 30- оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности и инвестиций
- Примечание 22 - резервы на обесценение запасов
- Примечание 20 –отложенные налоговые активы и обязательства

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

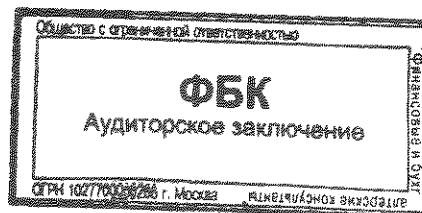
- Примечание 31 – условные активы и обязательства
- Примечание 3 е (iv) - сроки полезного использования основных средств.

**(e) Определение и представление операционных сегментов**

Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой руководителю предприятия, который является ответственным лицом Компании по принятию операционных решений (далее – ОЛПОР). Данное изменение в учетной политике было вызвано принятием МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

**(f) Представление финансовой отчетности**

Группа применяет пересмотренный МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который вступил в силу 1 января 2009 года. Пересмотренный стандарт требует, чтобы все движения капитала, являющиеся результатом операций с собственниками, представлялись в отчете об изменениях собственного капитала, а все его движения по иным основаниям – в отчете о совокупной прибыли.



### 3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### (а) Принципы консолидации

##### (i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

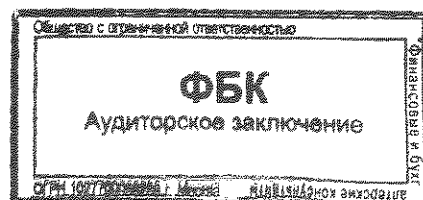
- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.





**(ii) *Дочерние предприятия***

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

**(iii) *Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)***

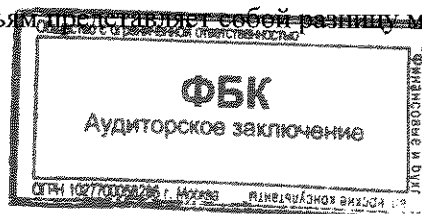
Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Компания оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Компания владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. В состав соответствующей инвестиции Компании включается гудвилл, определенный при приобретении инвестиции, за вычетом суммы накопленных убытков от ее обесценения. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния в финансовой отчетности отражается доля Компании в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Компании. Если доля Компании в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Компанией не признаются, кроме тех случаев, когда Компания приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

**(iv) *Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации***

При подготовке финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Компании в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

**(b) *Операции в иностранной валюте***

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между



амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(с) **Финансовые инструменты**

(i) **Непроизводные финансовые инструменты**

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

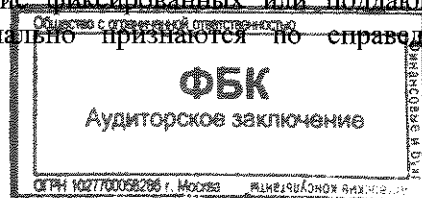
Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчета по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторскую задолженность.

**Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или подпадающих определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой



стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Компанией в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

#### **Прочие**

Прочие производные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надёжно оценить, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

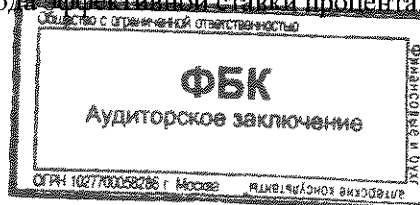
#### **(ii) Непроизводные финансовые обязательства**

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.



**(iii) Акционерный капитал***Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

*Привилегированные акции*

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как собственный капитал, если они не подлежат обязательному выкупу, или могут быть выкуплены только по выбору Компании, а дивиденды по ним выплачиваются по усмотрению Компании. Дивиденды по таким акциям признаются как распределения (выплаты акционерам) и отражаются в составе собственного капитала после их утверждения акционерами Компании.

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как обязательства, если они подлежат обязательному выкупу, либо на определенную дату, либо по выбору акционеров, или если выплата дивидендов по ним является обязательной (недискреционной). Дивиденды по таким акциям признаются как процентные расходы в составе прибыли или убытка за период в момент начисления.

**(d) Нематериальные активы****(i) Исследования и разработки**

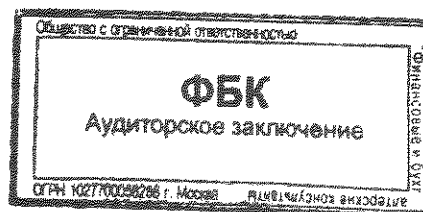
Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

**(ii) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.



**(iii) Последующие затраты**

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

**(iv) Амортизация**

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты и торговые знаки 10-20 лет
- программное обеспечение 3-10 лет
- капитализированные затраты на разработку 5-7 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

**(e) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2008 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

Основные средства были переоценены для целей определения справедливой стоимости как часть принятия МСФО. Совокупные корректировки стоимости основных средств, признанной на 01 января 2008 года в соответствии с РСБУ по группам основных средств на дату перехода на МСФО представлены ниже:



Тыс. руб.	Земля и здания	Установки, машины и оборудование	Приспособления и оснастка	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость в соответствии с РСБУ	1 249 325	832 544	12 018	234 959	2 328 846
Корректировки	40 619	4 199	35 608	(220 656)	(140 230)
Справедливая стоимость	1 289 944	836 743	47 626	14 303	2 188 616

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

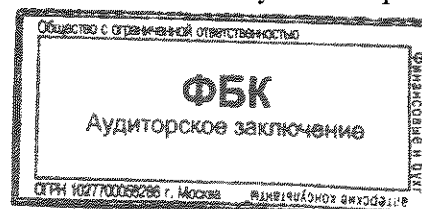
Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов, суммы, отраженные в резерве по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

(ii) **Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) **Переоценка земельных участков**

Земельные участки отражаются по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Увеличение стоимости земельного участка в результате его переоценки отражается непосредственно в составе собственного капитала в резерве по переоценке, за исключением случаев, когда сумма дооценки восстанавливает сумму, на которую была снижена стоимость того же участка в результате ранее проведенной переоценки и признанную в составе прибыли или убытка за период; в этом случае сумма дооценки признается в составе прибыли или убытка за период. Уменьшение стоимости земельного участка в результате его переоценки отражается в составе прибыли или убытка за период, за исключением случаев, когда сумма уценки восстанавливает сумму, на которую была увеличена стоимость того же участка в результате



ранее проведенной переоценки и признанную непосредственно в составе прочей совокупной прибыли; в этом случае сумма уценки признается в составе прочей совокупной прибыли. При продаже переоцененного актива, суммы его переоценок, включенные в резерв по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

**(iv) Амортизация**

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 3 - 35 лет
- установки, машины и оборудование 2 - 15 лет
- приспособления и оснастка 2 - 10 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируется в случае необходимости.

**(f) Инвестиционная собственность**

Инвестиционная собственность – недвижимая, находящаяся во владении, с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг или в административных целях. Инвестиционная собственность отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость инвестиционной собственности по состоянию на 1 января 2008 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

Амортизация инвестиционной собственности проводится линейным методом.

Срок полезного использования для инвестиционной собственности определяется в соответствии со сроком полезного использования, применяемым для основных средств соответствующих групп (см. Примечание 3 d iv)).

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость инвестиционной собственности анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируется в случае необходимости.



При изменении порядка использования собственности и реклассификации ее в состав основных средств, фактическая стоимость в целях последующего учета признается равной остаточной стоимости объекта инвестиционной собственности на дату реклассификации.

**(g) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средней себестоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

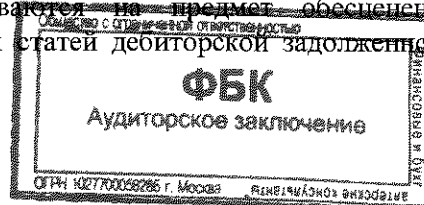
**(h) Обесценение**

**(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группа даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и





инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

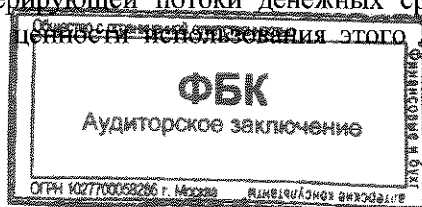
Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) **Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: балансовую стоимость и справедливую стоимость.

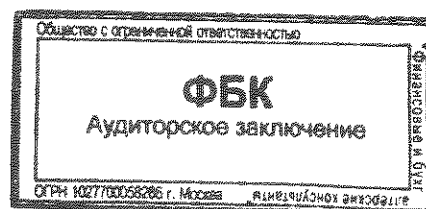


(этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Гудвилл, который составляет часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия, не признается в качестве отдельного актива и поэтому не проверяется на предмет обесценения в отдельности. Вместо этого на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект, если имеются объективные свидетельства возможного обесценения этого, учитываемого методом долевого участия, объекта.



**(i) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

**(j) Выручка****(i) Продажа товаров**

Величина выручка от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи. Обычно передача рисков и выгод обычно происходит в момент отгрузки продукции со склада Компании, однако в отношении некоторых международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство перевозчика.

**(ii) Услуги**

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершённой стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

**(iii) Государственные субсидии**

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как прочие доходы на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Компанией расходов, признаются в составе



прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

**(к) Прочие расходы**

**(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

**(ii) Социальные платежи**

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

**(л) Финансовые доходы и расходы**

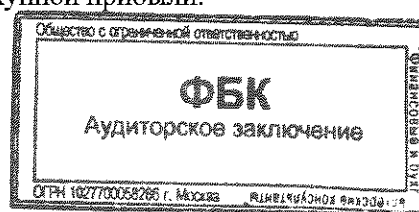
В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, положительные курсовые разницы, прибыль от операций с иностранной валютой. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, убытки от операций с иностранной валютой, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

**(м) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.



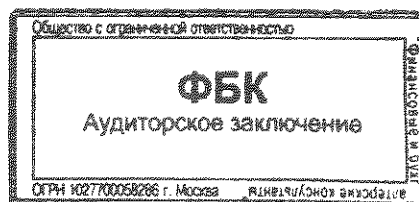
Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### (п) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.



**(о) Сегментная отчетность**

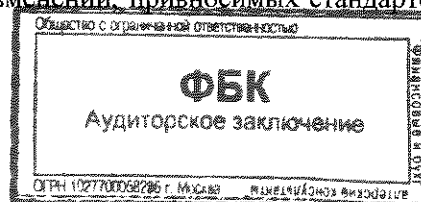
Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация (см. Примечание 2(е)), регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

**(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на



консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

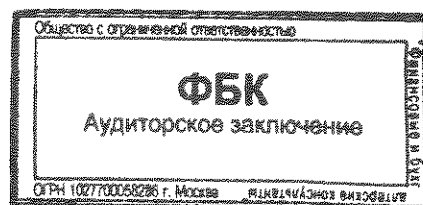
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2015 года. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

#### 4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

##### (а) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

Справедливая стоимость финансовых активов таких категорий, как инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.



**(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

**(c) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

**5 Операционные сегменты**

Основным операционным сегментом Группы является производство химической продукции, выручка от реализации которой составила за год, закончившийся 31 декабря 2014 года 97 %, за год, закончившихся 31 декабря 2013 года – 96%. В связи с этим, Группа не раскрывает в отчетности информацию о результатах деятельности в разрезе каждого операционного сегмента.

**(i) Географические регионы**

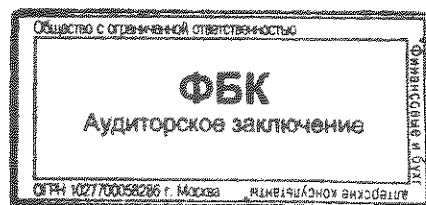
Информация, представленная в разрезе географических регионов, структурирована таким образом, что сегментная выручка отражена исходя из расположения рынков сбыта (покупателей).

Внеоборотные активы распределены по географическим сегментам пропорционально выручке от продаж.

тыс. руб.	Выручка		Внеоборотные активы	
	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
Россия	5 126 366	4 757 884	3 686 641	2 152 912
Дальнее зарубежье	654 478	654 038	470 670	295 948
Ближнее зарубежье	280 295	276 657	201 575	125 185
Всего	6 061 139	5 688 579	4 358 886	2 574 045

**(ii) Основной покупатель**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. отсутствовали доходы от операций с крупнейшими покупателями, составляющими по каждому в отдельности покупателю более 10%; за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. такие операции составили 11 % (634 796 тыс. рублей).





## 6 Приобретение дочерних предприятий

### (a) Приобретение дочернего предприятия ОАО «Перкарбонат»

15 декабря 2014 г. Группа приобрела контроль над Открытым акционерным обществом «Перкарбонат» (далее – ОАО «Перкарбонат»), посредством покупки 100% голосующих акций данной компании.

Выручка ОАО «Перкарбонат», включенная в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с 15 декабря 2014 г. составила 39 256 тыс. руб. Чистая прибыль за период с 15 декабря по 31 декабря 2014 г. составила 652 тыс. руб.

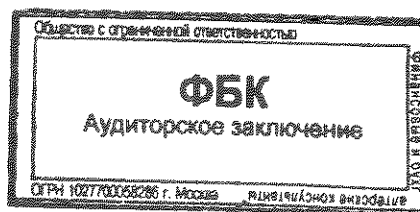
#### (i) Переданное возмещение

Справедливая стоимость финансовых активов, переданных покупателю как возмещение за приобретение, составила 2 132 481 тыс. руб. Справедливая стоимость переданного возмещения на дату приобретения рассчитывалась на основе отчета оценщика об оценке акций ОАО «Перкарбонат».

#### (ii) Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения:

тыс. руб.	Прим.	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
<b>Внеоборотные активы</b>		
Основные средства		94 345
Незавершенное строительство		1 276
Нематериальные активы		48 517
Инвестиции		-
Отложенные налоговые активы		-
<b>Оборотные активы</b>		
Инвестиции		24 953
Запасы		77 914
Активы по текущему налогу на прибыль		6 316
Торговая и прочая дебиторская задолженность		178 713
Денежные средства и их эквиваленты		32
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Кредиты и займы		-
Отложенные налоговые обязательства		(121)
Резервы		-
<b>Краткосрочные обязательства</b>		



тыс. руб.	Прим.	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Банковский овердрафт		-
Кредиты и займы		(97 500)
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(64 164)
Резервы		-
Условные обязательства		-
<b>Итого чистых идентифицируемых активов</b>		<b>270 281</b>

(iii) *Гудвил*

Гудвил, признанный в результате приобретения предприятия, был рассчитан следующим образом:

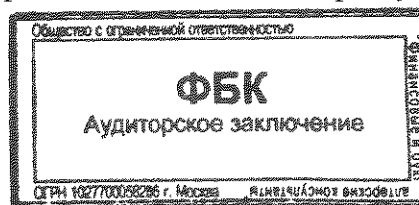
тыс. руб.	
Общая величина переданного возмещения	2 132 481
Неконтролирующая доля, исходя из пропорциональной доли ее владельцев в признанной стоимости активов и обязательств приобретенного предприятия	-
Справедливая стоимость уже имеющейся доли приобретенного предприятия	-
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	(270 281)
<b>Гудвил</b>	<b>1 862 200</b>

Гудвил, в основном, связан с наличием практического опыта и высокой технической подготовки персонала приобретенного предприятия, а также ожидаемым синергетическим эффектом от интеграции этого предприятия в бизнес Группы. Как ожидается, признанный гудвил не будет принят к вычету для целей налогообложения.

7 **Выручка**

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от продажи продукции	5 862 473	5 475 393
Выручка от оказанных услуг	198 666	213 186
	<b>6 061 139</b>	<b>5 688 579</b>

Выручка от оказания услуг включает услуги по переработке давальческого сырья, услуги вспомогательных производств.



## 8 Себестоимость продаж

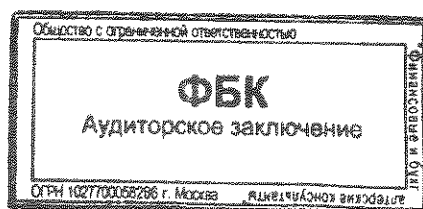
тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Материалы		3 428 017	3 184 797
Оплата труда персонала	13	574 386	587 107
Налоги с оплаты труда	13	193 174	192 661
Амортизация		175 246	184 330
Прочие расходы		92 865	192 980
		<u>4 463 688</u>	<u>4 341 875</u>

В состав прочих расходов включены, в том числе, расходы на ремонт основных средств.

В состав материальных расходов включаются, в частности, расходы на электро- и теплоэнергию.

## 9 Прочие доходы

тыс. руб.		За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Доход от продажи материалов		138 699	37 837
Прочие услуги		106 956	43 744
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	30 а i)	73 459	40
Доходы по договорам аренды		57 973	48 342
Санаторно-курортная деятельность		32 846	33 460
Доход от выбытия объектов основных средств		-	7 101
Списание просроченной кредиторской задолженности		-	42 810
Доход от выбытия ценных бумаг		731	1 253
Штрафы и пени		10 114	3 438
Оприходование объектов незавершенного строительства		-	23 909
Целевое финансирование		-	23 534
Оприходование нематериальных активов		-	27 063
Прочие доходы		16 261	36 866
		<u>437 039</u>	<u>329 397</u>



## 10 Коммерческие расходы

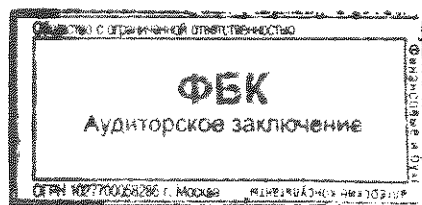
тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Транспортные расходы		416 616	339 455
Оплата труда персонала	13	4 051	3 643
Налоги с оплаты труда	13	1 272	1 112
Амортизация		12 981	11 313
Прочие расходы		208 111	188 825
		<u>643 031</u>	<u>544 348</u>

## 11 Административные расходы

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Услуги сторонних организаций		293 833	283 087
Оплата труда персонала	13	150 046	147 830
Накладные расходы, материалы		98 336	97 328
Налоги с оплаты труда	13	42 136	38 054
Амортизация		3 329	3 803
Прочие административные расходы		8 711	3 877
		<u>596 391</u>	<u>573 979</u>

## 12 Прочие расходы

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Курсовые разницы	161 533	-
Себестоимость продажи материалов	124 088	8 954
Себестоимость прочих услуг	88 842	67 883
Себестоимость услуг санаторно-курортной деятельности	32 846	40 196
Услуги банков	12 232	16 584
Расходы по аренде	9 702	7 493



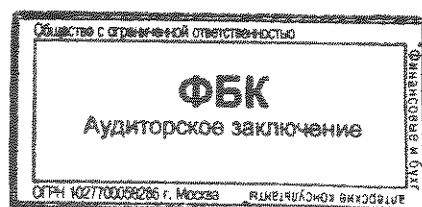
тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Штрафы	8 388	7 760
Убыток от выбытия основных средств	2 608	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	685	169 695
Целевое финансирование	-	22 627
Прочие расходы	65 006	39 167
	<b>505 930</b>	<b>380 359</b>

### 13 Затраты на персонал

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Заработная плата и премии	728 483	738 580
Отчисления на социальные нужды	236 582	231 828
	<b>965 065</b>	<b>970 408</b>

### 14 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Признанные в составе прибыли или убытка за период</b>		
Процентный доход по выданным займам и полученным векселям	75 192	21 428
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	4 621	-
Курсовые разницы	-	-
Финансовые доходы	<b>79 813</b>	<b>21 428</b>



тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные расходы	(282 826)	(262 436)
Прочие финансовые расходы		-
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	-	(1 597)
Курсовые разницы	(1 085)	(2 127)
Финансовые расходы	(283 911)	(266 160)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(204 098)	(244 732)

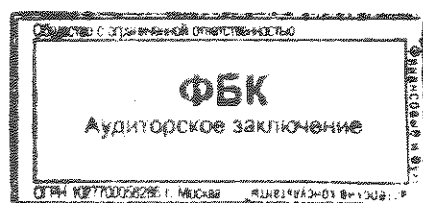
## 15 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный год	172	14 418
	172	14 418
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	3 622	(8 574)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	3 794	5 844

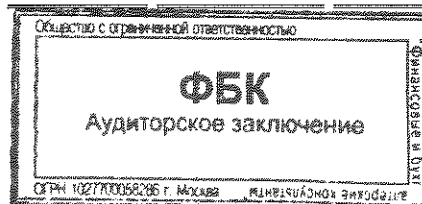
**Выверка суммы налога, рассчитанного по действующей ставке с суммой фактически начисленного налога:**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года		За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	7 213	100	(141 434)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(1 443)	(20)	28 287	20
Невычитаемые расходы	(2 351)	(33)	(34 131)	(24)
	(3 794)	(53)	(5 844)	(4)



## 16 Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Приспособления и оснастка	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2013 года	1 494 060	1 441 048	50 817	148 114	3 134 039
Поступления	-	872	782	200 063	201 717
Выбытия	(22)	(17 900)	(41)	(61)	(18 024)
Обесценение основных средств	-	-	-	-	-
Передачи	32 583	108 125		(140 708)	-
Поступление от инвестиционной собственности	12 764	35 169	-	-	47 933
Передачи в инвестиционную собственность	(39 464)	(15 653)	(634)	-	(55 751)
Остаток на 31 декабря 2013 года	1 499 921	1 551 661	50 924	207 408	3 309 915
Остаток на 1 января 2014 года	1 499 921	1 551 661	50 924	207 408	3 309 915
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	73 726	157 641	3 938	-	235 305
Поступления	-	-	-	413 805	413 805
Выбытия	(1 648)	(30 022)	(345)	(4 072)	(36 088)
Передачи	20 193	145 489	4 946	(170 628)	-
Поступление от инвестиционной собственности	459	795	18	-	1 272
Передачи в инвестиционную собственность	(12 849)	(33 293)	-	-	(46 142)
Остаток на 31 декабря 2014 года	1 579 803	1 792 271	59 481	446 513	3 878 068
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
Остаток на 1 января 2013 года	(225 725)	(783 300)	(20 371)	-	(1 029 396)
Амортизация за отчетный год	(40 102)	(162 724)	(1 251)	-	(204 077)
Поступления от инвестиционной собственности	(5 227)	(15 376)	-	-	(20 603)
Выбытия в инвестиционную собственность	6 574	9 622	470	-	16 666
Выбытия	2	8 093	24	-	8 119
Остаток на 31 декабря 2013 года	(264 478)	(943 685)	(21 128)	-	(1 229 291)



тыс. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Приспособления и оснастка	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2014 года	(264 478)	(943 685)	(21 128)	-	(1 229 291)
Амортизация за отчетный год	(42 357)	(149 295)	(725)	-	(192 377)
Амортизация в рамках сделок по приобретению бизнеса	(20 252)	(115 647)	(3 654)	-	(139 553)
Поступления от инвестиционной собственности	(122)	(711)	(9)	-	(842)
Выбытия в инвестиционную собственность	5 942	17 565	-	-	23 507
Выбытия	4	15 814	217	-	16 035
Остаток на 31 декабря 2014 года	(321 263)	(1 175 958)	(25 300)	-	(1 522 521)

**Балансовая стоимость**

На 1 января 2013 года	1 268 335	657 748	30 446	148 114	2 104 643
На 31 декабря 2013 года	1 235 443	607 976	29 797	207 408	2 080 624
На 31 декабря 2014 года	1 258 540	616 313	34 181	446 513	2 355 547

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. амортизационные отчисления в размере 175 248 тыс. руб. были отражены в состав себестоимости продаж, 12 981 тыс. руб. – в составе коммерческих расходов, 3 329 тыс. руб. – в составе административных расходов, 819 тыс. руб. – в составе прочих расходов.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. амортизационные отчисления в размере 184 331 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, 11 313 тыс. руб. – в составе коммерческих расходов, 3 803 тыс. руб. – в составе административных расходов, 4 630 тыс. руб. – в составе прочих расходов.

**(а) Обеспечения**

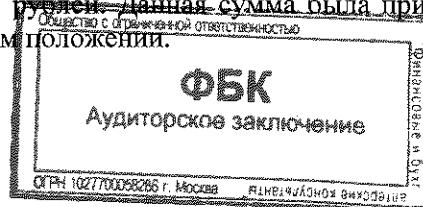
По состоянию на 31 декабря 2014 года объекты недвижимости, имеющие балансовую стоимость 1 022 534 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 583 744 тыс. руб.), были переданы в залог (см. примечание 27).

**(б) Обесценение основных средств**

По состоянию на 31 декабря 2013 г., 31 декабря 2014 г. обесценение основных средств не выявлено.

**(с) Признание отложенного дохода**

В декабре 2009 года Группа получила от Государства оборудование в целях выполнения государственных программ в размере 34 758 тыс. рублей. Данная сумма была признана в качестве отложенного дохода в отчете о финансовом положении.





В декабре 2010 года Группа получила от Государства основные средства в целях выполнения государственных программ в размере 31 760 тыс. руб. Данная сумма была признана в качестве отложенного дохода в отчете о финансовом положении.

## 17 Инвестиционная собственность

тыс. руб.

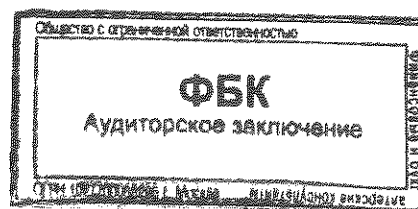
### *Историческая стоимость/Переоцененная величина*

Остаток на 1 января 2013 года	60 074
Передачи из основных средств	59 564
Передачи в основные средства	(47 933)
Остаток на 31 декабря 2013 года	71 705
Остаток на 1 января 2014 года	71 705
Поступления	-
Передачи из основных средств	47 685
Передачи в основные средства	(1 272)
Остаток на 31 декабря 2014 года	118 118

### *Амортизация и убытки от обесценения*

Остаток на 1 января 2013 года	(24 391)
Амортизация за отчетный год	(1 169)
Передачи из основных средств	(16 666)
Передачи в основные средства	20 603
Остаток на 31 декабря 2013 года	(21 623)

Остаток на 1 января 2014 года	(21 623)
Амортизация за отчетный год	(8 730)
Передачи из основных средств	(23 507)
Передачи в основные средства	843
Остаток на 31 декабря 2014 года	(53 017)



тыс. руб.

**Балансовая стоимость**

На 1 января 2013 года	35 684
На 31 декабря 2013 года	50 082
На 31 декабря 2014 года	65 101

Справедливая стоимость инвестиционной собственности на 31 декабря 2014 г. существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

**18 Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия:

	Страна государственной регистрации	Доля участия
<b>2013 год</b>		
ЗАО «Катион»	Россия	49%
<b>2014 года</b>		
ЗАО «Катион»	Россия	49%

Указанная ассоциированная компания не представляет бухгалтерскую отчетность, по юридическому адресу не находится, в связи с чем по состоянию на 31 декабря 2014 г. Группой образован резерв под обесценение вложений в указанную ассоциированную компанию.

**19 Займы выданные процентные**

тыс. руб.	Валюта займа	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Внеоборотные</b>					
Займы выданные	Доллары США	30.06.2015 г.	6%	-	20 089
Дисконтные векселя третьих лиц	Руб.	31.12.2015 г.	-	-	29 386
Проценты по займам, выданным связанным сторонам	Руб.	-	-	-	565
<b>ИТОГО</b>				<b>-</b>	<b>50 040</b>

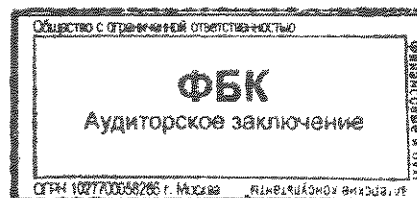


тыс. руб.	Валюта займа	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Оборотные</b>					
<b>Инвестиции, удерживаемые до срока погашения:</b>					
Займы выданные	Руб.	25.06.2015	11%	15 500	-
Займы выданные	Руб.	02.06.2015	9,5%	9 453	-
Займы выданные	Доллары США	30.06.2015	6%	4 587	-
Займы выданные	Руб.	01.07.2015	8,25%	2 000	-
Простые процентные векселя	Руб.	По предъявлении, но не ранее 15 декабря 2014 г.	11%	-	100 500
Простые процентные векселя	Руб.	По предъявлении, но не ранее 01 января 2014 г.	7%	-	56 786
Займы выданные	Руб.	31.12.2014 г.	10%	-	1 500
Займы выданные	Доллары США	02.07.2014 г.	7%	-	22 420
Займы выданные	Доллары США	02.07.2014 г.	6%	-	57 276
Займы, выданные связанным сторонам	Доллары США	10.10.2014 г.	10,50%	-	21 000
Займы, выданные связанным сторонам	Руб.	30.09.2014 г.	10,20%	-	22 400
Займы, выданные связанным сторонам	Руб.	12.12..2014 г.	9,80%	-	42 000
<b>ИТОГО</b>				<b>31 540</b>	<b>323 882</b>

Вышеуказанные простые процентные векселя являются по своей природе вексельными займами и не обеспечены имуществом, гарантиями, поручительствами.

По информации Группы, объективные подтверждения обесценения займов выданных отсутствуют.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 30.



**20 Отложенные налоговые активы и обязательства**

**(a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

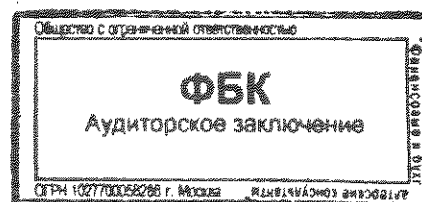
Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Основные средства	-	-	(63 606)	(80 198)	(63 606)	(80 198)
Инвестиции	82	2 136	-	-	82	2 136
Запасы	-	-	(13 653)	(10 564)	(13 653)	(10 564)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 275	70 541	-	-	2 275	70 541
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	56 404	2 535	-	-	56 404	2 535
Оценочные обязательства	4 117	2 122	-	-	4 117	2 122
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Доходы / расходы будущих периодов	147	2 937	-	-	147	2 937
Налоговые активы/(обязательства)	63 025	80 271	(77 259)	(90 762)	(14 234)	(10 491)
Зачет налога	(63 025)	(80 271)	63 025	80 271	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	-	-	(14 234)	(10 491)	(14 234)	(10 491)

**(b) Движение временных разниц**

За год, закончившихся 31 декабря 2014 года

тыс. руб.	01 января 2014 года	Признаны в составе прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года
	Основные средства	(80 198)	16 592
Инвестиции	2 136	(2 054)	82
Запасы	(10 564)	(3 089)	(13 653)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	70 541	(68 266)	2 275
Доходы / расходы будущих периодов	2 937	(2 790)	147



тыс. руб.	01 января 2014 года	Признаны в составе прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	
		31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года
Оценочные обязательства	2 122	1 995	4 117
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	2 535	53 869	56 404
	(10 491)	(3 743)	(14 234)

**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

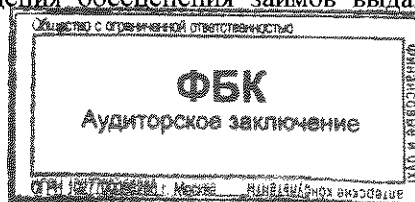
тыс. руб.	01 января 2013 года	Признаны в составе прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	
		31 декабря 2013 года	31 декабря 2013 года
Основные средства	(67 905)	(12 293)	(80 198)
Инвестиции	417	1 719	2 136
Запасы	(10 583)	19	(10 564)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	54 880	15 661	70 541
Доходы / расходы будущих периодов	2 786	151	2 937
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	2 535	2 535
Оценочные обязательства	1 340	782	2 122
	(19 065)	8 574	(10 491)

**21 Займы выданные беспроцентные и прочая дебиторская задолженность**

тыс. руб.	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	сумма	срок погашения	сумма	срок погашения
Беспроцентные займы выданные	-	-	293 641	15.03.2015
Задолженность по договорам уступки прав требований	-	-	72 413	08.11.2020
	-	-	366 054	-

Вышеуказанные простые беспроцентные векселя являются по своей природе вексельными займами и не обеспечены имуществом, гарантиями, поручительствами.

По информации Компании, объективные подтверждения обеспечения займов выданных отсутствуют.

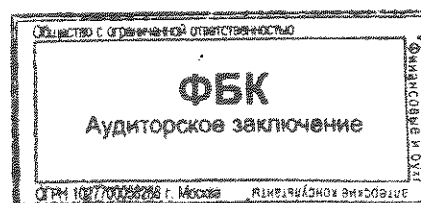


## 22 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Сырье и расходные материалы	663 598	641 784
Готовая продукция и товары для перепродажи	227 803	122 673
Полуфабрикаты	65 654	57 034
Незавершенное производство	45 452	35 023
	<u>1 002 506</u>	<u>856 514</u>
Частичное списание запасов в отчетном году	(631)	(696)
	<u>1 001 876</u>	<u>855 818</u>

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного строительства, признанные в составе себестоимости продаж составили за год, закончившийся 31 декабря 2014 года 3 428 017 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года 3 184 797 тыс. руб.) (см. примечание 8). Указанные суммы включают расходы на тепло- и электроэнергию.

По состоянию на 31 декабря 2014 года запасы в сумме 4 053 тыс. руб. были переданы в залог в качестве обеспечения заемных средств, по состоянию на 31 декабря 2013 года – 210 725 тыс. рублей (примечание 27). Указанная сумма включает стоимость сырья и готовой продукции.



## 23 Торговая и прочая дебиторская задолженность

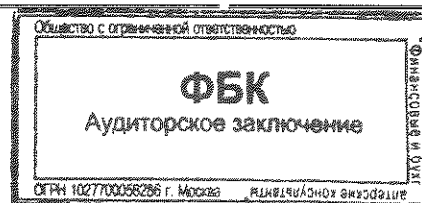
тыс. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность	694 891	748 854
Задолженность по договорам уступки прав требований	-	740 309
Предварительная оплата, авансы	149 648	166 574
Задолженность по договорам купли-продажи векселей	-	241 253
Беспроцентные векселя	-	23 789
НДС с авансов	76 003	9 243
Предоплаченные налог на прибыль	33 520	-
Предоплаченные прочие налоги	11 452	2 594
НДС к вычету	30 723	30 123
Проценты к получению	2 741	18 518
Прочая дебиторская задолженность	52 226	404 998
	<b>1 051 204</b>	<b>2 386 255</b>
Резерв по сомнительным долгам	(3 313)	(351 670)
	<b>1 047 891</b>	<b>2 034 585</b>

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна балансовой.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 30.

## 24 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

тыс. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства в кассе	185	279
Остатки на банковских счетах в руб.	12 631	10 747
Остатки на банковских счетах в валюте	1 743	312
Банковский депозит	190 000	-
Денежные средства в пути	1 087	-
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	<b>205 646</b>	<b>11 338</b>



Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 30.

## 25 Капитал и резервы

### (a) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Разрешенные к выпуску акции	2 888 894 206	2 888 894 206	229 631 402	229 631 402
Номинальная стоимость	1 рубль	1 рубль	1 рубль	1 рубль
В обращении на конец года, полностью оплаченные	688 894 206	688 894 206	229 631 402	229 631 402

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Группы исходя из правила «одна акция – один голос».

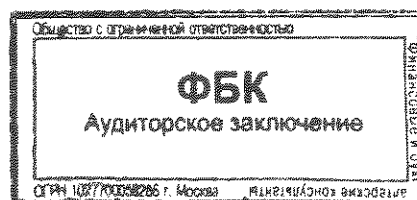
Владельцы привилегированных акций не имеют права на их конвертацию или предложение к выкупу, однако они имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих наибольшую величину из двух: 10% от чистой прибыли по данным российского бухгалтерского учета и суммы дивидендов, начисляемых владельцам обыкновенных акций. Если дивиденды не будут выплачены, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования до следующего годового общего собрания акционеров. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации компании.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, владельцы как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

### (b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Группы ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. величина нераспределенной прибыли ПАО «Химпром», включая прибыль за отчетный год, составила 258 274 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: прибыль 282 260 тыс. руб.).





В 2013 г. собранием акционеров ПАО «Химпром» было принято решение дивиденды за 2012 г. по обыкновенным акциям не выплачивать, по привилегированным акциям выплатить в размере 10,225 коп. на 1 привилегированную акцию типа «А». Дата выплаты дивидендов – не более 60 дней с даты принятия решения о выплате. Выплата осуществляется денежными средствами.

В июне 2014 г. общим собранием акционеров ПАО «Химпром» (протокол от 03 июля 2014 года) было принято решение дивиденды за 2013 г. по обыкновенным акциям не выплачивать, по привилегированным акциям выплатить в размере 1,775 коп. на 1 привилегированную акцию типа «А». Установить срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров ПАО «Химпром» - не позднее 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров ПАО «Химпром» лицам – не позднее 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Выплата осуществляется денежными средствами.

На дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности решение о рекомендованном размере дивидендов Советом директоров ПАО «Химпром» не принято.

## 26 Прибыль (убыток) на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря (тыс. акций)	688 894	688 894
Прибыль (убыток) за год причитающаяся владельцам обыкновенных акций (тыс. руб.)	2 564	(110 458)
<b>Базовая прибыль (убыток) на обыкновенную акцию (в Российских рублях)</b>	<b>0,004</b>	<b>(0,160)</b>

## 27 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 30.

тыс. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Обеспеченные банковские кредиты	-	313 845
Необеспеченные банковские кредиты	337 550	102 489
	<b>337 550</b>	<b>416 334</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Обеспеченные банковские кредиты	2 228 961	2 157 324
Необеспеченные кредиты банка	653 668	502 367

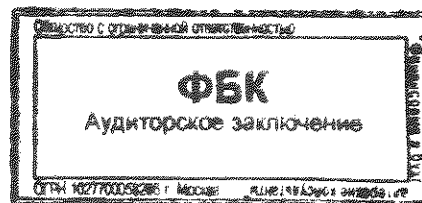


тыс. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Проценты к уплате	12 327	8 577
	2 894 956	2 668 268

(a) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год наступления срока платежа	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года
Обеспеченные банковские кредиты				2 228 961	2 471 169
	RUR	9,2-9,3%	2015	211 450	313 845
	RUR	9,5-9,8%	2015	253 385	-
	RUR	10,0-10,5%	2015	319 665	-
	RUR	11,2-11,7%	2015	133 700	-
	RUR	12,45-12,8%	2015	589 000	-
	RUR	13,35-13,75%	2015	172 250	-
	RUR	14,50%	2015	12 750	-
	USD	12,00%	2015	123 768	-
	USD	LIBOR + от 3,95 до 4,8	2015	213 501	-
	EUR	EURIBOR + от 3,95 до 4,8	2015	199 492	-
	RUR	9 – 9,9%	2014	-	1 062 090
	RUR	8,65 – 8,9%	2014	-	403 000
	USD	6-6,5%	2014	-	88 369
	RUR	10-11%	2014	-	407 490

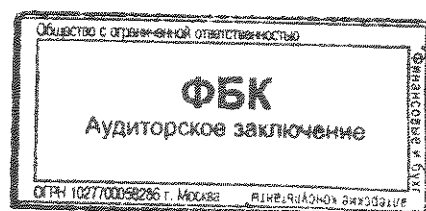


тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год наступления срока платежа	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года
	USD	6,5%	2014	-	196 375
Необеспеченные банковские кредиты				991 218	604 856
	USD	6,5%	2016	337 550	-
	USD	ЛИБОР + 4,6%	2015	176 169	102 489
	RUR	20%	2015	150 000	-
	RUR	10,5%	2015	27 499	-
	RUR	9,7%	2015	300 000	-
	RUR	9,0-9,9%	2014	-	52 367
	USD	ЛИБОР + 5%	2014	-	450 000
	USD	6.50%	2013	-	-
Проценты к уплате				12 327	8 577
				3 232 506	3 084 602

Эффективные процентные ставки были аналогичны процентным ставкам, установленным в договорах.

Банковские кредиты обеспечены следующими активами по состоянию на 31 декабря 2014 года:

- зданиями и оборудованием балансовой стоимостью 1 022 534 тыс. руб. – см. Примечание 16(а)
- запасами в размере 4 053 тыс. руб., см. Примечание 22.



## 28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая кредиторская задолженность	483 402	362 082
Задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль	-	15 607
Прочие налоги к уплате	190 879	93 863
Авансы полученные	544 125	71 414
Задолженность перед персоналом по заработной плате	38 143	29 878
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	36 404	24 064
	<u>1 292 953</u>	<u>596 908</u>

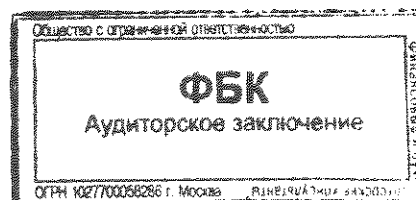
Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 30.

## 29 Резервы

Резервы представляют собой оценочные обязательства Группы по выплате неиспользованных отпусков работникам, включая страховые взносы.

тыс. руб.	2014	2013
Остаток на 1 января	10 618	6 825
Резервы, приобретенные в рамках сделки по объединению бизнеса	-	-
Резервы, начисленные в отчетном году	51 562	31 933
Резервы, использованные в отчетном году	(41 587)	(28 140)
Резервы, восстановленные в отчетном году	-	-
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<u>20 593</u>	<u>10 618</u>
<b>Долгосрочные</b>	-	-
<b>Краткосрочные</b>	20 593	10 618
	<u>20 593</u>	<u>10 618</u>



### 30 Финансовые инструменты и управление рисками

Воздействие кредитных, процентных ставок и валютных рисков возникает в ходе обычного бизнеса компании. Группа не страхует себя от таких рисков.

(a) **Кредитный риск**

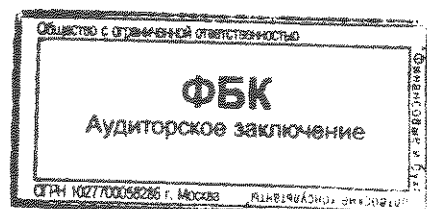
Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) **Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	747 117	1 238 102
Займы выданные беспроцентные (примечание 21)	-	293 641
Займы выданные беспроцентные (примечание 23)	-	-
Займы выданные процентные (примечание 19)	6 587	287 957
Займы процентные, выданные связанным сторонам (примечание 31)	24 953	85 400
Проценты к получению	2 741	19 083
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	205 646	11 338
	<b>987 044</b>	<b>1 935 521</b>

Все выданные займы не обеспечены имуществом, гарантиями и/или поручительствами и выданы компаниям, не имеющим официального кредитного рейтинга.



**Убытки от обесценения**

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

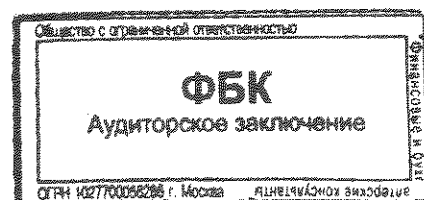
тыс. руб.	Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года		Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	
	Обесценение на 31 декабря 2014 года	Обесценение на 31 декабря 2013 года	Обесценение на 31 декабря 2014 года	Обесценение на 31 декабря 2013 года
Непросроченная	876 463	-	2 346 238	-
Просроченная на 1-90 дней	134 879	(1 916)	23 666	(1 942)
Просроченная на срок более 90 дней	39 862	(1 397)	382 405	(349 728)
	<u>1 051 204</u>	<u>(3 313)</u>	<u>2 752 309</u>	<u>(351 670)</u>

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение дебиторской задолженности было следующим:

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
	Сальдо на 1 января	351 670
Прирост за отчетный год	685	169 695
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	(275 583)	(891)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(73 459)	(40)
Сальдо на 31 декабря	<u>3 313</u>	<u>351 670</u>

Прирост оценочного резерва под обесценение дебиторской задолженности в 2013 г. связан, в основном, с резервированием задолженности ВОАО «Химпром» (г. Волгоград) в размере 91% (задолженность на 31 декабря 2013 года в размере 381 534 тыс. руб., резерв в размере 346 534 тыс. руб.)

С 29 апреля 2009 года в ВОАО «Химпром» (г. Волгоград) введена процедура наблюдения. По решениям Арбитражного суда Волгоградской области (дело № А12-4561/2009) установлена задолженность ВОАО «Химпром» перед ПАО «Химпром» на общую сумму 381 534 тыс. руб. (задолженность по договорам займа, проценты за пользование займами) и включена в третью очередь требований кредиторов ВОАО «Химпром».



Данная задолженность отражена по состоянию на 31 декабря 2013 года в качестве прочей дебиторской задолженности Консолидированного отчета о финансовом положении за минусом резерва по сомнительным долгам.

В декабре 2014 года задолженность ВОАО «Химпром» была продана с дисконтом, в связи с чем была использована сумма образованного резерва.

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение инвестиций в займы, было следующим:

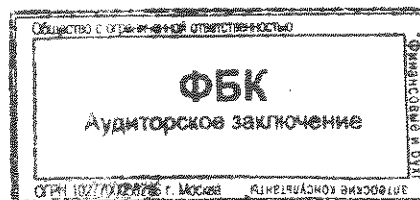
тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Сальдо на 1 января	7 000	7 000
Прирост за отчетный год	-	-
Суммы, списанные в уменьшение инвестиций	-	-
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	-	-
Сальдо на конец периода	7 000	7 000

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива. По состоянию на 31 декабря 2014 года отсутствуют убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности Группы или ее инвестиций, удерживаемых до срока погашения, проверившихся на предмет обесценения в совокупности (т.е. в составе портфеля финансовых активов) (в 2013 году: отсутствовали).

**(b) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.



2013 год

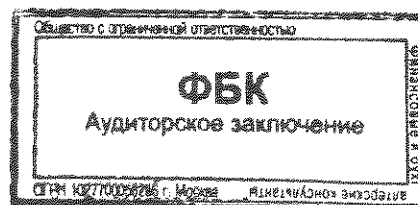
тыс. руб.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	Потоки денежных средств по договору	1 год	2 год	3 год
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Обеспеченные банковские кредиты	2 471 169	2 604 986	2 281 104	323 882	-
Необеспеченные банковские кредиты	604 856	629 541	525 897	103 644	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	396 766	396 766	396 766	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>3 472 791</b>	<b>3 631 293</b>	<b>3 203 767</b>	<b>427 526</b>	

2014 год

тыс. руб.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	Потоки денежных средств по договору	1 год	2 год	3 год
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Обеспеченные банковские кредиты	2 228 961	2 413 065	2 413 065	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	991 219	1 088 905	748 469	340 436	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	519 806	519 806	519 806	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>3 739 986</b>	<b>4 021 776</b>	<b>3 681 340</b>	<b>340 436</b>	<b>-</b>

(i) **Валютный риск**

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют Группы, к которым относятся, главным образом, российские рубли, но также и евро, доллары США. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.





### Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

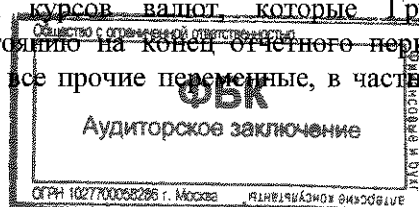
тыс. руб.	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	31 декабря 2014	31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2013
<b>Внеоборотные активы</b>				
Долгосрочные беспроцентные займы выданные (примечание 21)	-	-	293 641	-
Долгосрочная задолженность по договорам уступки прав требований (примечание 21)	-	-	72 413	-
<b>Оборотные активы</b>				
Банковские счета в иностранных валютах	1 047	695	311	-
Торговая дебиторская задолженность	17 944	125 045	143 817	183 239
Прочая дебиторская задолженность	2 741	-	486 684	81 464
Авансы выданные	11 590	7 746	11 948	7 399
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	(850 989)	(199 492)	(337 111)	(8 123)
Торговая кредиторская задолженность	(6 403)	(2 833)	(7 059)	(2 281)
Авансы полученные	(42 095)	(1)	(9 342)	(808)
Проценты к уплате	(1 350)	-	(773)	-
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	(337 550)	-	(102 489)	-
Нетто-величина риска	(1 205 065)	(68 840)	552 040	260 890

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
1 доллар США	56,2584	32,7292
1 евро	68,3427	44,9699

### Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности



ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2013 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	Прибыль (убыток) за период
<b>31 декабря 2014</b>	
Доллары США (укрепление на 20%)	(241 013)
Евро (укрепление на 20%)	(13 768)
<b>Итого 31 декабря 2014</b>	<b>(254 781)</b>
<b>31 декабря 2013</b>	
Доллары США (укрепление на 20%)	110 408
Евро (укрепление на 20%)	52 178
<b>Итого 2013</b>	<b>162 586</b>

Ослабление курса рубля по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

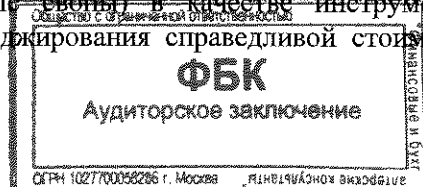
(ii) **Процентный риск**

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Займы выданные процентные (примечание 19)	6 587	287 956
Займы, выданные связанным сторонам (примечание 32)	24 953	85 400
Финансовые обязательства	(2 631 018)	(2 929 357)
	<b>(2 599 478)</b>	<b>(2 556 001)</b>
<b>Инструменты с плавающей ставкой процента</b>		
Финансовые обязательства	(589 162)	(155 244)
	<b>(589 162)</b>	<b>(155 244)</b>

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента**

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости.



Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

**Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента**

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2013 года анализировались на основе тех же принципов.

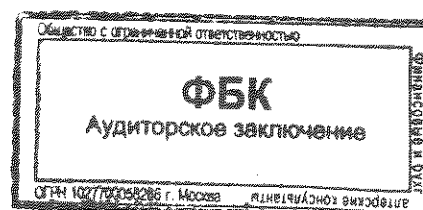
тыс. руб.	Прибыль или убыток за период		Собственный капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
<b>2014 год</b>				
Инструменты с переменной ставкой процента	(2 850)	(2 850)	(2 850)	(2 850)
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(2 850)	(2 850)	(2 850)	(2 850)
<b>2013 год</b>				
Инструменты с переменной ставкой процента	(475)	(475)	(475)	(475)
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(475)	(475)	(475)	(475)

**(с) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью**

Руководство выражает уверенность, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, соответствует их текущей балансовой стоимости.

**(d) Управление капиталом**

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы.



## 31 Условные активы и обязательства

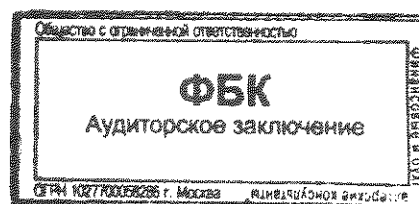
### (a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### (b) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.



## 32 Сделки между связанными сторонами

### (a) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками и членами их семей

#### (i) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Примечание 13):

тыс. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Заработная плата и премии	32 171	35 263
Страховые взносы	4 825	4 930
	<u>36 996</u>	<u>40 193</u>

### (b) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

#### (i) Выручка

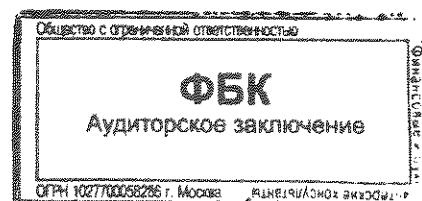
тыс. руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам на	Остаток по расчетам на
	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Продажа товаров и услуг	<u>3 376</u>	<u>335 555</u>	<u>4 044</u>	<u>19 751</u>

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

#### (ii) Расходы

тыс. руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам на	Остаток по расчетам на
	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Приобретение товаров и услуг	<u>186 426</u>	<u>107 679</u>	<u>-</u>	<u>4 941</u>

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.



(iii) **Займы**

тыс. руб.	Остаток по расчетам на 31 декабря 2014 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2013 года
Займы выданные процентные	24 953	85 400
Проценты к получению от связанных сторон	2 240	834
	27 193	86 234

(iv) **Дебиторская задолженность**

тыс. руб.	Остаток по расчетам 31 декабря 2014 года	Остаток по расчетам 31 декабря 2013 года
Задолженность по договорам купли-продажи векселей	-	77 853
Задолженность по договорам уступки прав требований	-	156 217
	-	234 070

(e) **Политика ценообразования**

При установлении договорных цен в сделках между связанными сторонами за основу берутся рыночные цены.

**33 Значительные дочерние предприятия**

Дочернее предприятие	Страна регистрации	2014	2013
		Право собственности /Право голосования	Право собственности /Право голосования
ОАО «Перкарбонат»	Россия	100%	-
ООО «Ремхимпромстрой»	Россия	100%	100%

**34 События после отчетной даты**

Руководству Группы не известны какие-либо события, возникшие после отчетной даты (после 01 января 2015 г. до даты подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности), которые могут оказать влияние на финансовое состояние или результаты деятельности Группы.

