

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ОАО «КуйбышевАзот» и его дочерних организаций**  
за 2014 год

*Апрель 2015 г.*

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности ОАО «КуйбышевАзот» и его дочерних организаций**

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам ОАО «КуйбышевАзот»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «КуйбышевАзот» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

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

Руководство ОАО «КуйбышевАзот» несет ответственность за составление и достоверность указанной 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 провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя 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 суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «КуйбышевАзот» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Отчет по дополнительной информации**

Мы также проверили пересчет показателей консолидированной финансовой отчетности, выраженных в российских рублях, в доллары США, который был выполнен в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.3. По нашему мнению, прилагаемая дополнительная информация, выраженная в долларах США, была пересчитана в доллары США надлежащим образом в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.3. Поскольку при пересчете в доллары США не были применены требования МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов», и данная дополнительная информация не представляет собой полный комплект финансовой отчетности в соответствии с МСФО 1 «Представление финансовой отчетности», этот пересчет не соответствует МСФО.

А.А. Шлёнкин  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»



28 апреля 2015 г.

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Открытое акционерное общество «КуйбышевАзот» (ОАО «КуйбышевАзот»)  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 января 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1036300992793.  
Местонахождение: 445007, Россия, г. Тольятти, ул. Новозаводская, 6.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.



## Консолидированный отчет о финансовом положении

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

Прим.	На 31 декабря			Дополнительная информация Млн. долл. США (Прим. 2) На 31 декабря			
	2014 г.	2013 г.	2012 г.	2014 г.	2013 г.	2012 г.	
		Пересчи- тано*	Пересчи- тано*	Пересчи- тано*	Пересчи- тано*	Пересчи- тано*	
<b>Активы</b>							
<b>Текущие активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	8	2 324	1 026	1 910	41	31	63
Дебиторская задолженность и предоплата	9	5 496	4 559	4 108	98	139	135
Запасы	10	7 558	5 454	4 909	135	167	162
Авансы по налогу на прибыль		59	14	95	1	-	3
Прочие финансовые активы	14	229	116	159	4	4	5
<b>Итого текущих активов</b>		<b>15 666</b>	<b>11 169</b>	<b>11 181</b>	<b>279</b>	<b>341</b>	<b>368</b>
<b>Внеоборотные активы</b>							
Основные средства	11	19 042	14 445	12 699	339	441	417
Нематериальные активы		69	28	25	1	1	1
Предоплата за основные средства и нематериальные активы		698	1 123	1 113	12	34	36
Инвестиции в зависимое общество и совместное предприятие	12, 13	395	585	246	7	17	7
Финансовые активы	14	2 646	761	408	47	24	15
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>22 850</b>	<b>16 942</b>	<b>14 491</b>	<b>406</b>	<b>517</b>	<b>476</b>
<b>Итого активы</b>		<b>38 516</b>	<b>28 111</b>	<b>25 672</b>	<b>685</b>	<b>858</b>	<b>844</b>
<b>Обязательства</b>							
<b>Краткосрочные обязательства</b>							
Расчеты с поставщиками		1 387	1 116	783	25	34	26
Прочая задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	17	144	187	131	2	6	4
Краткосрочные кредиты и займы	15	6 294	5 830	1 836	112	178	60
Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства	16	1 780	1 868	1 683	32	56	55
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>9 605</b>	<b>9 001</b>	<b>4 433</b>	<b>171</b>	<b>274</b>	<b>145</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>							
Долгосрочные кредиты и займы	15	11 335	3 062	5 757	201	94	190
Отложенное налоговое обязательство	28	506	620	789	9	19	26
Обязательства по пенсионным выплатам	18	261	239	204	5	7	7
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>12 102</b>	<b>3 921</b>	<b>6 750</b>	<b>215</b>	<b>120</b>	<b>223</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>21 707</b>	<b>12 922</b>	<b>11 183</b>	<b>386</b>	<b>394</b>	<b>368</b>
<b>Капитал</b>							
<b>Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Компании</b>							
Акционерный капитал	19	642	642	642	11	20	21
Дополнительный уставный капитал		919	-	-	16	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	19	(1 362)	(1 482)	(1 186)	(24)	(45)	(39)
Фонд пересчета иностранных валют		540	47	(44)	10	1	(1)
Нераспределенная прибыль		15 777	15 825	14 952	281	483	491
		<b>16 516</b>	<b>15 032</b>	<b>14 364</b>	<b>294</b>	<b>459</b>	<b>472</b>
Неконтрольные доли участия		283	157	125	5	5	4
<b>Итого капитал</b>		<b>16 809</b>	<b>15 189</b>	<b>14 489</b>	<b>299</b>	<b>464</b>	<b>476</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>38 516</b>	<b>28 111</b>	<b>25 672</b>	<b>685</b>	<b>858</b>	<b>844</b>

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров  
28 апреля 2015 г.

А. В. Герасименко  
Генеральный директор

Кудашев В. Н.  
Главный бухгалтер

\* Указанные здесь отдельные данные не соответствуют данным финансовой отчетности за 2013 и 2012 годы и отражают выполненные корректировки, см. Примечание 2.20.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной  
финансовой отчетности.



## Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		Дополнительная информация Млн. долл. США (Прим. 2) За год, закончившийся 31 декабря	
		2014 г.	2013 г. Пересчи- тано*	2014 г.	2013 г. Пересчи- тано*
Выручка от реализации	20	33 928	31 009	883	974
Себестоимость реализованной продукции	21	(25 643)	(23 612)	(667)	(741)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>8 285</b>	<b>7 397</b>	<b>216</b>	<b>233</b>
Расходы по продаже продукции	22	(3 112)	(3 111)	(81)	(98)
Общехозяйственные и административные расходы	23	(2 125)	(2 020)	(55)	(63)
Прочие операционные доходы	24	157	275	4	9
Прочие операционные расходы	25	(334)	(228)	(9)	(7)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>2 871</b>	<b>2 313</b>	<b>75</b>	<b>74</b>
Финансовые доходы	26	199	67	5	1
Финансовые расходы	27	(1 868)	(330)	(49)	(10)
Доля в прибыли/убытке зависимого общества и совместного предприятия		(537)	9	(14)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>665</b>	<b>2 059</b>	<b>17</b>	<b>65</b>
Расходы по налогу на прибыль	28	(180)	(487)	(5)	(15)
<b>Прибыль за год</b>		<b>485</b>	<b>1 572</b>	<b>12</b>	<b>50</b>
<b>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>					
Фонд пересчета иностранных валют		493	91	13	3
<b>Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>		<b>493</b>	<b>91</b>	<b>13</b>	<b>3</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>					
Переоценка доходов/(убытков) по плану с установленными выплатами		14	(11)	-	-
Влияние налога на прибыль	28	(3)	2	-	-
<b>Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>11</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<b>504</b>	<b>82</b>	<b>13</b>	<b>3</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<b>989</b>	<b>1 654</b>	<b>25</b>	<b>53</b>
<b>Прибыль за год, приходящаяся на:</b>					
Акционеров Компании		328	1 522	8	48
Неконтрольные доли участия		157	50	4	2
		<b>485</b>	<b>1 572</b>	<b>12</b>	<b>50</b>
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на:</b>					
Акционеров Компании		832	1 604	21	51
Неконтрольные доли участия		157	50	4	2
		<b>989</b>	<b>1 654</b>	<b>25</b>	<b>53</b>
<b>Прибыль на одну акцию, базовая/разводненная (в рублях и долларах США на одну акцию):</b>					
- в отношении прибыли, приходя- щейся на акционеров Компании	29	<b>1,70</b>	<b>7,78</b>	<b>0,04</b>	<b>0,25</b>

\* Указанные здесь отдельные данные не соответствуют данным финансовой отчетности за 2013 год и отражают выполненные корректировки, см. Примечание 2.20.



## Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

	Капитал, приходящийся на акционеров Компании							Всего капитала
	Уставный капитал	Дополнительный уставный капитал	Приобретенные собственные акции (Прим. 19)	Фонд пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>642</b>	-	<b>(1 186)</b>	<b>(44)</b>	<b>15 570</b>	<b>14 982</b>	<b>125</b>	<b>15 107</b>
Реклассификация финансового инструмента (Примечание 2.20)	-	-	-	-	(618)	(618)	-	(618)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г. (пересчитано*)</b>	<b>642</b>	-	<b>(1 186)</b>	<b>(44)</b>	<b>14 952</b>	<b>14 364</b>	<b>125</b>	<b>14 489</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	1 522	1 522	50	1 572
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	91	(9)	82	-	82
<b>Итого совокупный доход за 2013 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91</b>	<b>1 513</b>	<b>1 604</b>	<b>50</b>	<b>1 654</b>
Приобретение собственных акций (Прим. 19)	-	-	(299)	-	-	(299)	-	(299)
Выбытие собственных акций (Прим. 19)	-	-	3	-	(2)	1	-	1
Дивиденды, объявленные дочерней компанией держателям неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(638)	(638)	-	(638)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г. (пересчитано*)</b>	<b>642</b>	<b>-</b>	<b>(1 482)</b>	<b>47</b>	<b>15 825</b>	<b>15 032</b>	<b>157</b>	<b>15 189</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	328	328	157	485
Прочий совокупный доход	-	-	-	493	11	504	-	504
<b>Итого совокупный доход за 2014 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>493</b>	<b>339</b>	<b>832</b>	<b>157</b>	<b>989</b>
Приобретение собственных акций (Прим. 19)	-	-	(211)	-	-	(211)	-	(211)
Выбытие собственных акций (Прим. 19)	-	919	331	-	-	1 250	-	1 250
Дивиденды, объявленные дочерней компанией держателям неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(387)	(387)	-	(387)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>642</b>	<b>919</b>	<b>(1 362)</b>	<b>540</b>	<b>15 777</b>	<b>16 516</b>	<b>293</b>	<b>16 809</b>
<b>Дополнительная информация</b>								
<b>Млн. долл. США (Прим. 2)</b>	<b>Уставный капитал</b>	<b>Дополнительный уставный капитал</b>	<b>Приобретенные собственные акции (Прим. 19)</b>	<b>Фонд пересчета иностранных валют</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого</b>	<b>Неконтрольные доли участия</b>	<b>Всего капитала</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>(45)</b>	<b>1</b>	<b>483</b>	<b>459</b>	<b>5</b>	<b>464</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>11</b>	<b>16</b>	<b>(24)</b>	<b>10</b>	<b>281</b>	<b>294</b>	<b>5</b>	<b>299</b>

\* Указанные здесь отдельные данные не соответствуют данным финансовой отчетности за 2013 и 2012 годы и отражают выполненные корректировки, см. Примечание 2.20.



## Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		Дополнительная информация Млн. долл. США (Прим. 2) За год, закончившийся 31 декабря	
		2014 г.	2013 г. Пересчи- тано*	2014 г.	2013 г. Пересчи- тано*
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>					
Прибыль до налогообложения		665	2 059	17	65
Поправки по статьям:					
Износ основных средств	11	1 571	1 779	40	53
Обесценение активов	25	-	60	-	2
Обязательства по пенсионным выплатам	18	22	35	1	1
Снижение стоимости дебиторской задолженности	23	-	163	-	5
Долю в (прибыли)/убытке зависимых обществ и совместного предприятия		537	(9)	14	-
Финансовые доходы		(199)	(66)	(5)	(2)
Финансовые расходы		670	301	17	9
Влияние курсовой разницы на статьи неоперационной деятельности, нетто		1 139	(1)	30	-
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>4 405</b>	<b>4 321</b>	<b>114</b>	<b>133</b>
Увеличение дебиторской задолженности и авансов		(937)	(614)	(24)	(19)
Увеличение запасов		(2 104)	(545)	(55)	(17)
Увеличение кредиторской задолженности и прочих обязательств		183	609	5	19
Увеличение/(Уменьшение) прочей задолженности по налогам		(43)	56	(1)	2
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>1 504</b>	<b>3 827</b>	<b>39</b>	<b>118</b>
Налоги на прибыль уплаченные		(342)	(574)	(9)	(18)
Проценты полученные		206	73	5	2
Проценты уплаченные		(994)	(283)	(26)	(9)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>374</b>	<b>3 043</b>	<b>9</b>	<b>93</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>					
Приобретение основных средств		(6 043)	(3 518)	(157)	(109)
Выручка от продажи основных средств		24	45	1	1
Приобретение нематериальных активов		(41)	(3)	(1)	-
Выбытие долгосрочных финансовых активов		19	18	-	1
Приобретение долгосрочных финансовых активов		(2 317)	(715)	(60)	(22)
Выбытие краткосрочных финансовых активов		1	78	-	2
Приобретение краткосрочных финансовых активов		(81)	(35)	(2)	(1)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(8 438)</b>	<b>(4 130)</b>	<b>(219)</b>	<b>(128)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>					
Получение краткосрочных займов		3 684	4 258	96	130
Получение долгосрочных займов		9 295	779	242	23
Погашение займов		(4 242)	(3 926)	(110)	(121)
Приобретение собственных акций	19	(211)	(299)	(6)	(9)
Выбытие собственных акций		1 250	1	32	-
Дивиденды, полученные от зависимых обществ		22	37	1	1
Дивиденды, уплаченные держателям неконтрольных долей участия		(19)	(18)	-	(1)
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании	19	(417)	(629)	(11)	(20)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>9 362</b>	<b>203</b>	<b>244</b>	<b>3</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 298</b>	<b>(884)</b>	<b>34</b>	<b>(32)</b>
Чистая курсовая разница		-	-	(24)	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	1 026	1 910	31	63
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>8</b>	<b>2 324</b>	<b>1 026</b>	<b>41</b>	<b>31</b>

\* Указанные здесь отдельные данные не соответствуют данным финансовой отчетности за 2013 год и отражают выполненные корректировки, см. Примечание 2.20.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.





## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***1 Общие сведения о Группе и ее деятельности**

Основной деятельностью открытого акционерного общества «КуйбышевАзот» (далее – «Компания» или ОАО «КуйбышевАзот») и его дочерних компаний (далее – «Группа») является производство, сбыт и продажа капролактама и продуктов его переработки, азотных удобрений, аммиака и другой химической продукции. Производственные подразделения Компании расположены преимущественно в Самарской области Российской Федерации. Часть акций Компании свободно обращается на ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС».

ОАО «КуйбышевАзот» было зарегистрировано в Российской Федерации как акционерное общество закрытого типа 24 декабря 1992 г. При проведении приватизации в 1992 г. руководство и работники Компании получили акции в соответствии с Законом о приватизации государственных и муниципальных предприятий №1531-1 от 3 июля 1992 г. В 2006 г. организационно-правовая форма Компании была изменена с «Закрытого акционерного общества» на «Открытое акционерное общество» согласно решению годового собрания акционеров, состоявшегося 21 апреля 2006 г.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. блокирующий пакет акций в размере 29% от общей величины уставного капитала Компании (31 декабря 2013 г.: 29%) принадлежит ООО «Куйбышевазот Плюс», которое было организовано в 2005 г. руководством Компании, чей вклад в уставный капитал ООО «Куйбышевазот Плюс» был сделан в форме акций Компании. 17% от общей величины уставного капитала Компании (31 декабря 2013 г.: 20%) принадлежит дочерним компаниям Группы, как раскрыто в Примечании 19. Оставшаяся часть уставного капитала Компании распределена между различными физическими и юридическими лицами. Таким образом, у Компании отсутствует основная контролирующая сторона.

ОАО «КуйбышевАзот» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, Самарская область, 445007, г. Тольятти, ул. Новозаводская, д. 6.

**2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики****2.1 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Большинство компаний Группы ведет бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «рубли» или «руб.») и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации (Примечание 31). Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и изменениями в классификации для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все показатели округлены до миллионов, за исключением тех случаев, когда указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением указанного далее в учетной политике. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев (см. Примечание 4 «Вступившие в силу новые или пересмотренные стандарты»).

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных ключевых бухгалтерских оценок. Помимо этого, от руководства требуется использование суждений в процессе применения принципов учетной политики Группы. Сложные вопросы, в большей степени требующие применения допущений, а также те оценки и предположения, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в Примечании 3.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.2 Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения (или создания), представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Общая сумма совокупного дохода дочерней компании относится на неконтролируемую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо. Изменения доли участия в дочерней компании (без потери контроля) должны учитываться как операция с капиталом.

**(а) Объединение бизнеса и гудвил**

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролируемой доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролируемую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов. В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтролируемой доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.2 Принципы консолидации (продолжение)****(б) Инвестиции в зависимое общество и совместное предприятие**

Зависимые общества – это компании, на которые Группа оказывает существенное влияние. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Совместное предприятие - это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль — это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения ассоциированной компании или совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы. После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию или совместное предприятие. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и ее/его балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании и совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.3 Операции с иностранной валютой****Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Функциональной валютой каждой компании Группы, включенной в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой функционирует данная компания. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации - российские рубли («руб.»).

**Дополнительная информация**

В дополнение к представлению данной консолидированной финансовой отчетности в российских рублях, для удобства пользователей была представлена дополнительная информация в долларах США («долл. США»). Способ изложения дополнительной информации представлен ниже:

- (а) все статьи отчета о финансовом положении, в том числе все компоненты капитала, пересчитываются по курсу на соответствующую отчетную дату;
- (б) доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу соответствующего года.

Для перевода финансовой информации в доллары США Компания пересчитала все статьи отчета о финансовом положении, в том числе все компоненты капитала, с использованием курса на конец года. Такой перевод не отвечает требованиям МСФО, так как разницы от пересчета, возникающие при переводе сумм чистых активов на начало года с использованием курса на конец прошлого года, не были представлены отдельно в составе прочего совокупного дохода.

Ниже представлены соответствующие обменные курсы рубля к доллару США, установленные ЦБ РФ:

	<u>Руб. за доллар США</u>
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	31,8440
31 декабря 2013 г.	32,7292
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	38,4217
31 декабря 2014 г.	56,2584

Пересчет сумм активов и обязательств, выраженных в российских рублях, в доллары США в целях составления консолидированной финансовой отчетности не означает, что Группа могла или собирается реализовать активы или погасить обязательства по стоимости, выраженной в долларах США.

**Операции и остатки по счетам расчетов**

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу обмена, установленному ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления расчетов по операциям, и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу обмена, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка. Пересчет по курсу на конец года не осуществляется в отношении неденежных статей, включая долевыми инвестициями.

**Компании Группы**

Активы и обязательства зарубежных дочерних обществ пересчитываются в рубли по обменному курсу на отчетную дату, а статьи отчетов о совокупном доходе таких дочерних обществ пересчитываются по обменному курсу на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного дочернего общества компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному дочернему обществу, признается в отчете о совокупном доходе.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.4 Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, имеющиеся в наличии, средства на банковских счетах до востребования, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, например, банковские векселя, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**2.5 Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Дебиторская задолженность включает налог на добавленную стоимость. Факт снижения стоимости дебиторской задолженности признается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Сумма резерва на обесценение определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью будущих потоков денежных средств, дисконтированной с применением первоначальной эффективной ставки процента. Сумма обесценения признается в отчете о совокупном доходе в составе «общих и административных расходов».

**2.6 Налог на добавленную стоимость**

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по товарам и услугам, приобретенным на отчетную дату, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги.

*Задолженность по налогу на добавленную стоимость*

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС.

*Налог на добавленную стоимость к возмещению*

Группа отражает НДС по методу начисления. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

НДС по незавершенному строительству отражается как НДС к получению и может быть принят к вычету по итогам каждого квартала.

Возмещение НДС по приобретенным товарам и услугам в отношении экспортных продаж может происходить в момент подтверждения экспорта налоговыми органами.

**2.7 Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующие косвенные производственные затраты (рассчитанные на основе нормального использования производственных мощностей), но не включает расходы по займам и административные накладные расходы. Чистая стоимость реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.8 Финансовые активы**

**Классификация финансовых активов.** Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, удерживаемые до погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на рынке, с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех активов, которые Группа намеревается продать в ближайшее время.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представлены обращающимися на рынке производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство определило категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату. Все прочие финансовые активы включаются в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в составе прибыли или убытка.

Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе, в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала на счета прибылей или убытков.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства Группы первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками со сходным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции купли-продажи признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период с даты принятия обязательства до даты поставки не признается в отношении активов, учитываемых по стоимости приобретения или амортизируемой стоимости; признается в отчете об изменении капитала по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) активы выкуплены или права на получение денежных поступлений от активов истекли по иным причинам, или (б) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на активы, или (в) Группа не передала, но и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и при этом не сохранила контроль над активами. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.8 Финансовые активы (продолжение)**

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.** Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в составе прибыли или убытка. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе, в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала в отчет о совокупном доходе.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о совокупном доходе, – переносится со счета капитала в отчет о совокупном доходе. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения, убыток от обесценения восстанавливается в отчете о совокупном доходе текущего периода.

**2.9 Основные средства**

Основные средства отражаются в отчетности по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, при необходимости его создания. Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

Последующие расходы включаются в балансовую сумму актива или отражаются отдельно как актив, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу, будут поступать в Группу, и стоимость актива может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом. Сроки амортизации, приблизительно равные расчетным срокам полезной службы активов, представлены ниже:

	<u>Количество лет</u>
Здания	от 40 до 50
Машины и оборудование	от 10 до 20
Прочее (офисное оборудование и автотранспортные средства)	от 5 до 10

Сроки полезного использования активов пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату. Руководство проводит ежегодную оценку ликвидационной стоимости основных средств.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы.

Группа не начисляет амортизацию на объекты незавершенного строительства и земельные участки, находящиеся в ее собственности.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.9 Основные средства (продолжение)**

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Прибыли и убытки от выбытия определяются посредством сравнения выручки и балансовой суммы. Эти суммы отражаются в отчете о совокупном доходе.

**2.10 Финансовая аренда**

Группа арендует некоторые виды оборудования. Аренда оборудования, при которой Группа в значительной степени принимает на себя все риски и получает выгоды, возникающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по меньшей из двух величин - справедливой стоимости арендованного имущества или приведенной стоимости минимальных арендных платежей.

Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом финансовых расходов включены в состав займов и кредитов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды с использованием метода эффективной ставки процента. Оборудование, приобретенное по договорам финансовой аренды, амортизируется в течение наименьшего периода из срока его полезного использования и срока аренды.

**2.11 Нематериальные активы**

Все нематериальные активы Группы, за исключением гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают, главным образом, капитализированное программное обеспечение. Они капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию. Нематериальные активы амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования.

**2.12 Займы**

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости (которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от цены сделки) за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается с использованием метода эффективной ставки процента как проценты к уплате в течение срока, на который привлекаются заемные средства.

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по займам отражаются в отчете о совокупном доходе. Обязательства по выплате процентов отражаются в составе соответствующего займа.





## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.13 Налоги на прибыль***Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Для расчета указанной суммы используются налоговые ставки и законодательство, вступившие или фактически вступившие в силу на отчетную дату.

*Отложенный налог на прибыль*

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств в отношении всех временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- обязательство по отложенному налогу на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, которое не возникло вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток); и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, если материнская компания способна контролировать сроки восстановления временной разницы, либо существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения (и положениях налогового законодательства), которые фактически установлены на отчетную дату.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль подлежат взаимозачету, если существует юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против обязательств по отложенному налогу на прибыль, и отложенные налоги на прибыль относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

**2.14 Уставный капитал и приобретенные собственные акции**

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

В случае приобретения компаниями Группы акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала до момента их повторного выпуска или продажи. Прибыль или убыток от приобретения, реализации, выпуска или погашения собственных долевых инструментов Группы не отражается в отчете о совокупном доходе. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение включается в состав капитала. Приобретенные собственные акции отражаются по средней себестоимости.

**2.15 Распределение дивидендов**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.16 Признание выручки**

Выручка от продажи продукции химического производства представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или подлежащего получению от продажи продукции в ходе обычной деятельности Группы. Выручка отражается за вычетом НДС, возвратов, скидок и выручки от продаж внутри Группы.

Выручка от реализации товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

**2.17 Вознаграждения работникам*****Расходы на социальные нужды***

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий производится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Группа несет расходы на обеспечение сотрудников краткосрочными неденежными выплатами, в частности, на предоставление медицинского обслуживания и содержание санаториев. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом работников, и, соответственно, относятся на прочие операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

***Расходы на пенсионное обеспечение***

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Группа применяет необеспеченный фондами план пенсионного обеспечения с установленными выплатами. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами отражаются в отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату по текущей стоимости обязательств. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается ежегодно с использованием кредитного метода прогнозируемой единицы. Пенсионные обязательства оцениваются как приведенная стоимость расчетных будущих дисконтированных пенсионных выплат. Ставка дисконтирования пенсионных обязательств определяется учитывая рыночную доходность на отчетную дату наиболее надежных облигаций. Валюта и сроки погашения данных облигаций соответствуют валюте и расчетным срокам погашения пенсионных обязательств.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход (ПСД) в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства или нетто-актива по плану с установленными выплатами. Группа признает перечисленные изменения нетто-обязательства по плану с установленными выплатами в составе статей «Себестоимость реализованной продукции» в консолидированном отчете о прибылях и убытках (с классификацией по функциям):

- Стоимость услуг, которая включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам и неплановые расчеты по плану;
- Чистые процентные расходы или доходы.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.18 Резервы**

Резервы отражаются в тех случаях, когда у Группы имеется текущее юридическое или добровольно принятое обязательство, возникшее в результате каких-либо событий в прошлом, и когда существует вероятность того, что для выполнения этого обязательства потребуются значительные финансовые ресурсы, при условии, что сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью точности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

**2.19 Прибыль на акцию**

Привилегированные акции участвуют в расчете, так как относящиеся к ним дивиденды не могут быть меньше, чем дивиденды по обыкновенным акциям. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

**2.20 Пересчет показателей за прошлый период**

В 2008 году Группа продала собственные акции, выкупленные у акционеров, третьей стороне. В рамках данной операции в 2008 году Группа заключила с покупателем акций соглашение о праве владельца ценных бумаг предъявить их к досрочному погашению. Данный финансовый инструмент с правом обратной продажи эмитенту содержит договорное обязательство Группы по погашению ее акций, выпущенных в адрес третьего лица за денежное вознаграждение. Группа отразила данную операцию как операцию с капиталом. В 2014 году Группа пересмотрела учет данного финансового инструмента и пришла к выводу о том, что согласно МСФО 32 он должен отражаться в качестве финансового обязательства. В результате вышеуказанного, вступительный отчет о финансовом положении на начало самого раннего представленного сравнительного периода (1 января 2013 г.) и сравнительные данные были пересчитаны соответствующим образом.

Влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе:

	2013 г.	Пересчет	2013 г. Пересчитано
<b>Консолидированный отчет о совокупном доходе</b>			
Финансовые расходы	(315)	(15)	(330)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 074</b>	<b>(15)</b>	<b>2 059</b>
<b>Прибыль за год</b>	<b>1 587</b>	<b>(15)</b>	<b>1 572</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов</b>	<b>1 669</b>	<b>(15)</b>	<b>1 654</b>
<b>Прибыль за год, приходящаяся на:</b>			
Акционеров Компании	1 537	(15)	1 522
Неконтрольные доли участия	50	-	50
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на:</b>			
Акционеров Компании	1 619	(15)	1 604
Неконтрольные доли участия	50	-	50

В связи с вышеуказанным изменением базовая и разводненная прибыль на акцию Группы уменьшилась на 0,08 рубля. Данная операция не оказала существенного влияния на отчет о движении денежных средств.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)****2.20 Пересчет показателей за прошлый период (продолжение)**

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении:

	31 декабря 2013 г.	Пересчет	31 декабря 2013 г. Пересчитано
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	2 429	633	3 062
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>3 288</b>	<b>633</b>	<b>3 921</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>12 289</b>	<b>633</b>	<b>12 922</b>
<b>Капитал</b>			
<b>Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Компании</b>			
Нераспределенная прибыль	16 458	(633)	15 825
<b>Итого капитал</b>	<b>15 822</b>	<b>(633)</b>	<b>15 189</b>
	31 декабря 2012 г.	Пересчет	31 декабря 2012 г. Пересчитано
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	5 139	618	5 757
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>6 132</b>	<b>618</b>	<b>6 750</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>10 565</b>	<b>618</b>	<b>11 183</b>
<b>Капитал</b>			
<b>Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Компании</b>			
Нераспределенная прибыль	15 570	(618)	14 952
<b>Итого капитал</b>	<b>15 107</b>	<b>(618)</b>	<b>14 489</b>

**3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой информации, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Оставшийся срок полезного использования основных средств.** Руководство проводит оценку оставшегося срока полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и ожидаемым сроком получения выгод от их использования.

Если бы оставшийся срок полезного использования зданий был на 10% выше или ниже расчетной оценки руководства, то балансовая стоимость зданий, соответственно, была бы на 303 руб. выше или на 593 руб. ниже. Если бы оставшийся срок полезного использования машин и оборудования был на 10% выше или ниже расчетной оценки руководства, то балансовая стоимость машин и оборудования, соответственно, была бы на 701 руб. выше или на 273 руб. ниже.

**Оценка снижения стоимости основных средств.** Ежегодно руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств согласно положению учетной политики, описанному в Примечании 2.9. Если такие признаки существуют, Группа определяет возмещаемые суммы генерирующих единиц на основе расчетов ценности их использования. Данные расчеты требуют применения оценочных показателей.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. См. Примечание 30.2.

**Пенсионные обязательства.** Пенсионные обязательства обычно обеспечиваются планами, которые классифицируются и учитываются как пенсионные планы с установленными выплатами. Дисконтированная стоимость обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих услуг определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения. В случае если потребуются внести дальнейшие изменения в ключевые допущения, это окажет существенное влияние на будущие расходы по пенсионным обязательствам. Подробная информация представлена в Примечании 18.

**4 Вступившие в силу новые или пересмотренные стандарты**

Принятые принципы учета соответствуют принципам, применявшимся в предыдущем финансовом году, за исключением следующего. В течение года Группа применила следующие новые/пересмотренные стандарты МСФО по состоянию на 1 января 2014 г.:

«*Инвестиционные организации*» (Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО 27);  
«*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» – Поправки к МСФО 32;  
«*Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования*» – Поправки к МСФО 39;  
Разъяснение КРМФО 21 «*Обязательные платежи*»;  
«*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.*»;  
«*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.*».

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

«*Инвестиционные организации*» (Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО 27)  
Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО 10.

«*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» – Поправки к МСФО 32  
Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказывают влияния на Группу.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***4 Вступившие в силу новые или пересмотренные стандарты (продолжение)**

*«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»* – Поправки к МСФО 39. Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периода.

*Разъяснение КРМФО 21 «Обязательные платежи»*

Разъяснение КРМФО 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО 21 в предыдущих периодах.

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»*

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»*

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 гг. Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО 1 не оказала влияния на финансовую отчетность группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

**5 Новые стандарты и разъяснения бухгалтерского учета**

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

*МСФО 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

Поправки к МСФО 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников» МСФО 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями надления правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода надления правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Поправка к МСФО 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО 9 (либо МСФО 39, если применимо).

МСФО 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
- Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

Поправки к МСФО 16 «Основные средства» и МСФО 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО 16 и МСФО 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)***«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»*

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО 3 *«Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО 3:

- К сфере применения МСФО 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

Поправка к МСФО 13 *«Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО 9 (либо МСФО 39, если применимо).

Поправка к МСФО 40 *«Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО 3, а не МСФО 40.

МСФО 15 *«Выручка по договорам с клиентами»*

МСФО 15 был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

Поправки к МСФО 11 *«Совместная деятельность»* – *«Учет приобретенных долей участия в совместных операциях»*

Поправки к МСФО 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.





## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)****Поправки к МСФО 16 и МСФО 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»**

Поправки разъясняют принципы МСФО 16 и МСФО 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих долгосрочных активов.

**Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»**

В сентябре 2014 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», которые называются «Продажа или взнос активов в уставный капитал ассоциированной компании или совместного предприятия инвестором». Небольшие изменения в стандарте разъясняют, что прибыль или убыток признается в полной мере при взносе бизнеса в капитал (вне зависимости от того, включает ли этот бизнес дочернее общество или нет), и прибыль или убыток признается частично при взносе в капитал активов, которые не являются бизнесом. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Руководство Общества ожидает, что указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**6 Информация по операционным сегментам**

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения исходя из производимой продукции и состоит из следующих отчетных операционных сегментов:

- (1) Производство и продажа капролактама и продуктов его переработки;
- (2) Производство и продажа аммиака и азотных удобрений.

Прочая деятельность включает деятельность Компании, которая не связана с производством химической продукции, и деятельность дочерних компаний. Управление финансами и налогом на прибыль компаний Группы ведется на уровне Группы; они не относятся к операционным сегментам.

Руководство контролирует результаты деятельности операционных сегментов Группы в отдельности в целях принятия решений о распределении ресурсов и оценки показателей деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе управленческой отчетности и, как показано в таблице ниже, они в некотором отношении отличаются от финансовой информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности.

Операции между хозяйственными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях.

Ниже в таблице отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

	Капролактама и продукты его переработки		Аммиак и азотные удобрения		Не относящийся к сегменту / исключение		Итого	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
<b>За год по 31 декабря</b>								
Выручка от реализации	20 830	19 213	10 946	10 008	2 152	1 788	33 928	31 009
Операционная прибыль сегмента за отчетный период	(338)	(1 665)	3 609	4 709	238	146	3 509	3 190
<b>Корректировки по МСФО</b>								
Разница в амортизации основных средств							(483)	(770)
Резерв под пенсионные обязательства							(22)	(35)
Прочие							(133)	(72)
<b>Операционная прибыль по МСФО за отчетный период</b>							<b>2 871</b>	<b>2 313</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**6 Информация по операционным сегментам (продолжение)**

Разница в амортизации основных средств возникает в связи с применением разных сроков полезного использования основных средств для управленческой отчетности и финансовой отчетности по МСФО.

Не относящаяся к сегменту сумма в основном связана с деятельностью непрофильных дочерних компаний.

	Капролактam и продукты его переработки		Аммиак и азотные удобрения		Не относящийся к сегменту / исключение		Итого	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
<b>На 31 декабря</b>								
Активы сегмента	16 790	12 888	6 329	2 488	15 041	11 876	38 160	27 252
<b>Корректировки по МСФО:</b>								
Разница в амортизации основных средств							510	905
Обесценение активов Группы							(208)	(142)
Прочие							54	96
<b>Итого активы по МСФО</b>							<b>38 516</b>	<b>28 111</b>

	Капролактam и продукты его переработки		Аммиак и азотные удобрения		Не относящийся к сегменту / исключение		Итого	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
<b>На 31 декабря</b>								
Обязательства сегмента	517	587	732	897	20 757	11 363	22 006	12 847
<b>Корректировки по МСФО:</b>								
Пенсионные обязательства							261	239
Финансовая аренда							33	10
Отложенный налог							(627)	(211)
Прочие							34	37
<b>Итого обязательства по МСФО</b>							<b>21 707</b>	<b>12 922</b>

Не относящиеся к сегменту суммы в основном связаны с займами в сумме 17 336 руб. (2013 г.: 7 867 руб.) и обязательствами непрофильных дочерних компаний.

**Информация по географическому расположению**

Выручка распределяется в зависимости от страны, в которой расположен покупатель:

	2014 г.	2013 г.
Россия	12 927	10 973
Азия	10 838	10 204
Европа	5 675	5 643
Южная Америка	447	610
Прочее	4 041	3 579
	<b>33 928</b>	<b>31 009</b>

Активы Группы находятся в основном на территории Российской Федерации.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)*

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже представлен характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2014 и 2013 гг.:

### *Реализация продукции и услуг*

	2014 г.	2013 г.
Выручка от продажи готовой продукции	1 177	919
Услуги по аренде	11	1
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам	82	18
<b>Итого</b>	<b>1 270</b>	<b>938</b>

### *Приобретение товаров и услуг*

	2014 г.	2013 г.
Расходы по финансовой аренде	13	-
Проценты к уплате	-	1
<b>Итого</b>	<b>13</b>	<b>1</b>

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

	2014 г.	2013 г.
Дебиторская задолженность зависимых обществ и совместного предприятия	236	72
Займы выданные	2 375	489
Задолженность по лизинговым платежам	33	10
Займы, полученные от связанных сторон	106	114

По состоянию на 31 декабря 2014 г. займы, выданные связанным сторонам, включают заем, выраженный в евро, в сумме 2 235 руб., выданный ООО «Линде Азот Тольятти» под процентную ставку в размере 4% (2013 г.: 346 руб., процентная ставка 4%), займы в сумме 86 руб., выданные ООО «Техно-Полимер» под процентную ставку в размере 12,5% (2013 г.: 97 руб., процентная ставка 7%-11,5%), заем в сумме 33 руб., выданный ООО «Волгапласт Компаундинг Лимитед» под процентную ставку в размере 9% (2013 г.: 33 руб., процентная ставка 9%), и займы в сумме 21 руб., выданные ООО «Проминвест» под процентную ставку в размере 9%-10,5% (2013 г.: 13 руб., процентная ставка 11%). Единственным участником ООО «Проминвест» является член руководства Компании, поэтому это общество относится к связанным сторонам.

Займы от связанных сторон включают беспроцентный заем в сумме 106 руб. (2013 г.: 106 руб.), полученный от ОАО «Бензол».

Внутренняя процентная ставка по обязательствам по финансовой аренде от ООО «Проминвест» в сумме 33 руб. и 10 руб. за 2014 г. и 2013 г., соответственно, составляет 13% (2013 г.: 13%).

### *Вознаграждение основному управленческому персоналу*

Общая сумма вознаграждения, выплаченного 20 руководящим работникам Компании за 2014 г. и 2013 г., составила 74 руб. и 60 руб., соответственно. Вознаграждение включает заработную плату, единовременные премии и прочие краткосрочные выплаты. Обязательные социальные отчисления в отношении вознаграждения ведущего управленческого персонала составили 11 руб. (2013 г.: 5 руб.) Сумма дивидендов, выплаченных основным руководящим работникам, составила 65 руб. (2013 г.: 116 руб.)



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***8 Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Краткосрочные векселя, депозиты	1 827	321
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	184	170
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	313	535
	<b>2 324</b>	<b>1 026</b>

На денежные средства на депозитах Группы в сумме 27 руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 55 руб.) начислялись проценты по ставке 0,35% годовых (2013 г.: 0,05% - 0,35%), в сумме 1 769 руб. (31 декабря 2013 г.: 202 руб.) по ставке 8,8% - 28,41% годовых (2013 г.: 5,13% - 5,68%).

На 31 декабря 2014 г. краткосрочные векселя включают беспроцентные векселя российского банка в сумме 30 руб. (31 декабря 2013 г.: 30 руб.) и беспроцентные векселя китайских банков в сумме 1 руб. (31 декабря 2013 г.: 34 руб.), подлежащие погашению по требованию, которые были получены от покупателей в оплату за поставленную продукцию и услуги.

На 31 декабря 2014 г. в составе краткосрочных депозитов отражены денежные средства в сумме 1 160 руб., полученные для целевого использования на модернизацию производства капролактама и временно размещенные на депозитах.

В 2014 и 2013 гг. на денежные средства на счетах в банках начислялись проценты по ставке 0,1%-5,0%.

Сумма денежных средств в иностранной валюте на счетах в банках включает следующее:

<b>Валюта</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Доллары США	156	343
Юани	85	76
Евро	56	106
Сербские динары	13	8
Швейцарские франки	3	2

**9 Дебиторская задолженность и предоплата**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Расчеты с покупателями	2 314	1 374
За вычетом резерва под обесценение	(20)	(20)
	<b>2 294</b>	<b>1 354</b>
Прочая дебиторская задолженность	599	618
За вычетом резерва под обесценение	(14)	(164)
	<b>585</b>	<b>454</b>
Авансы	624	989
	<b>624</b>	<b>989</b>
НДС к возмещению	1 993	1 762
	<b>5 496</b>	<b>4 559</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***9 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)**

Чистая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, выраженная в иностранной валюте, составила:

<b>Валюта</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Доллары США	746	266
Евро	397	287
Юани	263	334
Сербские динары	21	-
	<b>1 427</b>	<b>887</b>

На дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков проценты не начисляются, срок ее оплаты обычно составляет 60-90 дней.

Изменения резерва под уменьшение стоимости дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Остаток на начало года	184	21
Начислено за год	-	163
Использовано	(150)	-
<b>Остаток на конец года</b>	<b>34</b>	<b>184</b>

В отношении задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности отсутствует концентрация кредитного риска, так как Группа имеет большое число покупателей в различных странах мира. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность по срокам возникновения состоит из следующих сумм:

	<b>Менее 30 дней</b>	<b>31-180 дней</b>	<b>Более 181 дня</b>	<b>Итого</b>
2013 г.	1 664	138	6	<b>1 808</b>
2014 г.	2 472	397	10	<b>2 879</b>

**10 Запасы**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Сырье и материалы	3 447	2 215
Незавершенное производство	1 127	794
Готовая продукция	2 984	2 445
	<b>7 558</b>	<b>5 454</b>

Готовая продукция в сумме 3 120 руб. (31 декабря 2013 г.: 2 556 руб.) отражена за вычетом резерва под чистую стоимость реализации в сумме 136 руб. (31 декабря 2013 г.: 111 руб.)

Запасы в сумме 0 руб. (31 декабря 2013 г.: 49 руб.) были заложены в качестве обеспечения займов (Примечание 15).



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**11 Основные средства**

	<b>Земля и Здания</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2013 г.	5 854	21 221	158	2 542	29 775
Поступило	-	-	-	3 517	3 517
Выбыло	(101)	(6)	(58)	-	(165)
Переведено из категории незавершенного строительства	679	1 297	148	(2 124)	-
Курсовые разницы	-	12	1	-	13
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>6 432</b>	<b>22 524</b>	<b>249</b>	<b>3 935</b>	<b>33 140</b>
Поступило	-	-	-	6 042	6 042
Выбыло	(4)	(100)	(67)	-	(171)
Переведено из категории незавершенного строительства	720	1 226	329	(2 275)	-
Курсовые разницы	55	226	9	-	290
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>7 203</b>	<b>23 876</b>	<b>520</b>	<b>7 702</b>	<b>39 301</b>
<b>Накопленный износ</b>					
Остаток на 1 января 2013 г.	(3 046)	(13 909)	(121)	-	(17 076)
Амортизационные отчисления за 2013 г.	(269)	(1 419)	(91)	-	(1 779)
Выбыло	99	3	58	-	160
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(3 216)</b>	<b>(15 325)</b>	<b>(154)</b>	<b>-</b>	<b>(18 695)</b>
Амортизационные отчисления за 2014 г.	(253)	(1 182)	(136)	-	(1 571)
Выбыло	2	100	64	-	166
Курсовые разницы	(22)	(132)	(5)	-	(159)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(3 489)</b>	<b>(16 539)</b>	<b>(231)</b>	<b>-</b>	<b>(20 259)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>3 216</b>	<b>7 199</b>	<b>95</b>	<b>3 935</b>	<b>14 445</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>3 714</b>	<b>7 337</b>	<b>289</b>	<b>7 702</b>	<b>19 042</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. основные средства на сумму 6 609 руб. (31 декабря 2013 г.: 3 576 руб.) используются в качестве обеспечения банковских и прочих кредитов (см. Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. стоимость земли, на которой расположены основные производственные мощности Группы, составила 154 руб. (31 декабря 2013 г.: 102 руб.).

Сумма капитализированных расходов по займам составила 278 руб. (2013 г.: 115 руб.). Ставка капитализации составила 6% (2013 г.: 6%) и представляла собой расходы на привлечение займов для финансирования инвестиционных проектов.

В состав оборудования входят следующие суммы, относящиеся к основным средствам, используемым Группой на условиях финансовой аренды:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Первоначальная стоимость – капитализированная финансовая аренда	119	95
Накопленный износ	(97)	(89)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>22</b>	<b>6</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***12 Инвестиции в зависимые общества**

<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>246</b>
Доля в прибыли	22
Выбыло	(39)
Дивиденды полученные	(37)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>192</b>
Доля в прибыли	30
Выбыло	(11)
Дивиденды полученные	(22)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>189</b>

Доля Группы в активах и обязательствах, выручке и финансовых результатах зависимых обществ, которые включены в консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, представлены следующими суммами:

	2014 г.	2013 г.
<b>Активы:</b>		
Долгосрочные активы	109	144
Текущие активы	267	233
<b>Обязательства:</b>		
Долгосрочные обязательства	(56)	(78)
Краткосрочные обязательства	(131)	(107)
Чистые активы	189	192
Инвестиции в зависимые общества	189	192
Выручка	783	601
Расходы	(753)	(579)
Прибыль после налогообложения	30	22
Итого совокупный доход	30	22

**13 Инвестиции в совместное предприятие**

В апреле 2013 г. Компания и Группа Линде создали совместное предприятие ООО «Линде Азот Тольятти». Группа Линде и Компания осуществляют совместный контроль над ООО «Линде Азот Тольятти», поскольку принятие всех операционных и финансовых решений в отношении деятельности предприятия требует единогласного согласия обеих сторон, осуществляющих совместный контроль. ООО «Линде Азот Тольятти» расположено в г. Тольятти Самарской области РФ. Участие Группы в ООО «Линде Азот Тольятти» учитывается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**13 Инвестиции в совместное предприятие (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о совместном предприятии, которая основывается на его финансовой отчетности согласно МСФО, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности:

	2014 г.	2013 г.
<b>Активы:</b>		
Долгосрочные активы	4 751	1 389
Текущие активы, включая денежные средства и их эквиваленты в размере 6 руб. (2013 г.: 4 руб.).	297	102
<b>Обязательства:</b>		
Долгосрочные обязательства, включая отложенные налоговые обязательства в размере 22 руб. (2013 г.: 2 руб.) и долгосрочные займы, выраженные в евро, в размере 4 612 руб. (2013 г.: 702 руб.)	(4 634)	(704)
Краткосрочные обязательства	(2)	(1)
<b>Чистые активы</b>	<b>412</b>	<b>786</b>
Пропорциональная доля владения Группы	50%	50%
Балансовая стоимость инвестиции	<b>206</b>	<b>393</b>
<b>Обобщенный отчет о прибылях и убытках</b>		
Себестоимость реализованной продукции	(8)	(4)
Прочие расходы	(62)	(1)
Финансовые расходы	(1 331)	(26)
Доходы по налогу на прибыль	267	6
<b>Убыток после налогообложения</b>	<b>(1 134)</b>	<b>(25)</b>
Итого совокупный убыток	<b>(1 134)</b>	<b>(25)</b>
<b>Доля Группы в убытке совместного предприятия</b>	<b>(567)</b>	<b>(12,5)</b>

На 31 декабря 2014 г. обязательства совместного предприятия по осуществлению капитальных вложений в закупки у третьих сторон основных средств составляют 6 677 руб. (2013 г.: 7 888 руб.).

ООО «Линде Азот Тольятти» не может распределять свою прибыль, предварительно не получив одобрения обоих участников совместного предприятия.

**14 Финансовые активы**

Краткосрочные финансовые активы включают следующие статьи:

	2014 г.	2013 г.
Краткосрочная часть ссуд на приобретение жилья, выданных работникам: 0%-17,5%	114	115
Займы, выданные зависимым обществам: 9%, 12,5%	39	
Прочее	76	1
	<b>229</b>	<b>116</b>

Долгосрочные финансовые активы включают следующие статьи:

	2014 г.	2013 г.
Займы, выданные совместному предприятию (выраженные в евро): 4%	2 235	346
Долгосрочные ссуды на приобретение жилья, выданные работникам: 0%-17,5%	306	258
Займы, выданные зависимым обществам: 12,5%	80	130
Прочее	25	27
	<b>2 646</b>	<b>761</b>

Долгосрочные кредиты работникам имеют различные сроки погашения в течение периода до 2034 г. (2013 г.: до 2031 г.).





## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**15 Кредиты и займы***Краткосрочные кредиты и займы*

	<b>Процентная ставка</b>	<b>Валюта</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Международная Финансовая Корпорация	3,75%+LIBOR 6-4,75% +LIBOR6	Доллары США	3 151	164
ОАО «Сбербанк России»	8,4%-11%	Российские рубли	1 203	1 747
Международная Финансовая Корпорация	3%+MOSPRIME 6	Российские рубли	667	-
Merchant bank	4,35%	Доллары США	212	99
ОАО АКБ «Росбанк»	8,90%	Российские рубли	207	-
ЗАО «Райффайзенбанк»	3,86%	Доллары США	143	45
ОАО «Сбербанк России»	1,2%-1,5% + EURIBOR 6	Евро	134	312
ОАО Банк ВТБ	4%-5,30%	Доллары США	88	430
Банк Китая	3,56%	Доллары США	88	153
ЗАО «Райффайзенбанк»	3,96%, 1,9%-2,1% + EURIBOR 6	Евро	77	-
Неконвертируемые облигации	8,60%	Российские рубли	5	2 000
ОАО «Газпромбанк»	5,25% - 3,9% + LIBOR 6	Доллары США	-	203
ОАО АКБ «Связь-Банк»	8,25%	Российские рубли	-	200
Кредиты, полученные от связанных сторон	2%-8%	Российские рубли	-	124
ОАО «Сбербанк России»	1%+ LIBOR 6 - 1,85% + LIBOR 6	Доллары США	-	117
Прочее			319	236
			<b>6 294</b>	<b>5 830</b>

Краткосрочные займы Группы по категориям валют представлены следующим образом:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Валюта займа:		
- доллары США	3 682	1 211
- российские рубли	2 330	4 290
- евро	282	322
- японская иена	-	7
	<b>6 294</b>	<b>5 830</b>

*Долгосрочные кредиты и займы*

	<b>Процентная ставка</b>	<b>Дата погашения</b>	<b>Валюта</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
ОАО «Сбербанк России»	7,73%-11%	2016-2019 гг.	Российские рубли	5 777	749
ОАО «Сбербанк России»	0,7%-6%	2016-2018 гг.	Евро	792	724
ЗАО «Райффайзенбанк»	3,96%, 4,35% + LIBOR 1	2016 г.	Доллары США	742	156
Deutsche Bank AG	0,2%-1,75% + LIBOR	2016 г.	Швейцарские франки	639	-
ОАО АКБ «Связь-Банк»	10%	2019 г.	Российские рубли	634	73
ОАО Банк ВТБ	10,45%	2019 г.	Российские рубли	600	-
ЗАО «Райффайзенбанк»	10,37%	2019 г.	Российские рубли	600	-
ОАО «Сбербанк России»	1,5% + EURIBOR 6	2016-2017 гг.	Евро	375	212
ОАО АКБ «Росбанк»	1,90%-4,1%	2016-2018 гг.	Евро	324	34
ЗАО «Райффайзенбанк»	3,86%, 1,60%-3,05% + EURIBOR 6	2016-2019 гг.	Евро	244	30
ОАО «Промсвязьбанк»	10,54%	2017 г.	Российские рубли	206	-
ОАО Банк ВТБ	1,6% + EURIBOR 6	2016-2018 гг.	Евро	195	44
Международная Финансовая Корпорация	3%+MOSPRIME 6	2015 г.	Российские рубли	-	633
Прочее				207	407
				<b>11 335</b>	<b>3 062</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**15 Кредиты и займы (продолжение)**

Долгосрочные займы подлежат погашению в следующие сроки:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Текущая часть	2 044	2 971
От 1 до 2 лет	3 785	1 555
От 2 до 3 лет	5 356	846
От 3 до 5 лет	4 290	599
Свыше 5 лет	861	62
	<b>16 336</b>	<b>6 033</b>
За вычетом текущей части	(2 044)	(2 971)
За вычетом кредитов, по которым нарушены ограничительные финансовые условия	(2 957)	-
	<b>11 335</b>	<b>3 062</b>

Долгосрочные займы Группы по категориям валют представлены следующим образом:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Валюта займа:		
- российские рубли	7 832	1 576
- евро	2 122	1 127
- доллары США	742	359
- швейцарские франки	639	-
	<b>11 335</b>	<b>3 062</b>

В отношении долгосрочных и краткосрочных займов Группа предоставила гарантию в сумме 6 609 руб. (2013 г.: 5 711 руб.), в том числе обеспечение в форме оборудования в сумме 6 609 руб. (2013 г.: 3 625 руб.) (см. Примечание 11).

В 2014 г. неконвертируемые рублевые облигации на сумму 1 995 руб. были погашены.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не выполнила ограничительные финансовые условия, установленные кредитными договорами с банком, включая соблюдение коэффициентов: максимального коэффициента обслуживания долга и будущего коэффициента обслуживания долга. На 31 декабря 2014 г. долгосрочная задолженность Группы по займам, по которым не были выполнены ограничительные финансовые условия, составляла 2 957 руб., и была на указанную дату включена в состав краткосрочных обязательств.

По состоянию на дату подписания настоящей финансовой отчетности указанные банки не предъявляли Группе требований о досрочном погашении задолженности.

Группа не ведет учет хеджирования и не заключала договоров о хеджировании рисков изменения процентных ставок.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***16 Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства**

	2014 г.	2013 г.
Авансы полученные	1 260	1 276
Кредиторская задолженность по заработной плате	319	445
Кредиторская задолженность по дивидендам	18	48
Прочее	183	99
	<b>1 780</b>	<b>1 868</b>

На авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства проценты не начисляются, срок погашения задолженности составляет в среднем два месяца.

**17 Прочая задолженность по налогам, кроме налога на прибыль**

	2014 г.	2013 г.
Налог на имущество	62	65
Отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	23	61
Подоходный налог	6	26
Прочие налоги	53	35
	<b>144</b>	<b>187</b>

У Группы не имелось просроченных налоговых обязательств на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

**18 Обязательства по пенсионным выплатам**

Группа осуществляла ежемесячные выплаты ушедшим на пенсию работникам через негосударственный пенсионный фонд «Титан». Размер ежемесячных пенсионных выплат зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы. Право на получение пенсии (денежных средств) прекращается через 5 лет после ухода на пенсию. В настоящее время этот план является нефинансируемым, т.е. не предполагает резервирования каких-либо определенных активов для покрытия возникающих обязательств. Согласно данной схеме и в соответствии с нормой, установленной государством, пенсионный возраст наступает по достижении 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. Актуарная оценка производится раз в три года, последняя актуарная оценка производилась в декабре 2013 г.

Поскольку пенсионное обязательство корректируется с учетом индекса потребительских цен, пенсионный план подвержен риску инфляции в России, рискам изменения процентных ставок, а также риску изменения продолжительности жизни пенсионеров.

В таблицах ниже приведена обобщенная информация по компонентам чистых расходов по вознаграждениям, отраженным в отчете о совокупном доходе, а также по суммам, отраженным в отчете о финансовом положении по соответствующим планам.

Чистые расходы по плану, признанные в составе прибыли или убытка:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Стоимость текущих услуг	20	17
Процентные расходы по обязательствам плана	27	15
<b>Чистые расходы по плану</b>	<b>47</b>	<b>32</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**18 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)**

Изменения в приведенной стоимости обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами представлены ниже:

	<b>Пенсионные пособия по окончании трудовой деятельности</b>
<b>Обязательство по плану с установленными выплатами на 1 января 2013 г.</b>	<b>204</b>
Стоимость текущих услуг	17
Процентные расходы	15
Взносы работодателя	(8)
Актuarный убыток, отраженный в составе прочего совокупного дохода, в том числе	11
изменения демографических допущений	3
изменения финансовых допущений	(6)
корректировки на основе опыта	14
<b>Обязательство по плану с установленными выплатами на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>239</b>
Стоимость текущих услуг	20
Процентные расходы	27
Взносы работодателя	(11)
Актuarный доход, отраженный в составе прочего совокупного дохода, в том числе	(14)
изменения демографических допущений	-
изменения финансовых допущений	33
корректировки на основе опыта	(47)
<b>Обязательство по плану с установленными выплатами на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>261</b>

Основные актуарные допущения, использованные при оценке обязательств, представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Ставка дисконтирования	12,0%	7,7%
Темп роста заработной платы	14,4%	9,16%
Уровень смертности (статистические данные по РФ за 2012 г.)	80%	80%
Текучесть кадров в возрасте до 49 лет для мужчин и 44 года для женщин	5%	5%
Текучесть кадров в возрасте до 49 лет для мужчин и 44 лет для женщин до достижения пенсионного возраста	0%	0%

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<b>Допущения</b>	<b>Ставка дисконтирования</b>		<b>Будущее увеличение заработной платы</b>	
	<b>Уровень чувствительности</b>	<b>Снижение на</b>	<b>Снижение на</b>	<b>Уменьшение на</b>
	<b>Рост на 0,5%</b>	<b>0,5%</b>	<b>Рост на 0,5%</b>	<b>0,5%</b>
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(10)	11	11	(10)
<b>Допущения</b>	<b>Продолжительность жизни мужчин пенсионного возраста</b>		<b>Продолжительность жизни женщин пенсионного возраста</b>	
	<b>Уровень чувствительности</b>	<b>Уменьшение на</b>	<b>Увеличение на</b>	<b>Уменьшение на</b>
	<b>Увеличение на 1 год</b>	<b>1 год</b>	<b>1 год</b>	<b>1 год</b>
Влияние на обязательство по установленным выплатам	2	(2)	-	(1)

Представленный выше анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние возможных изменений ключевых допущений по состоянию на конец отчетного периода на обязательство по установленным выплатам, определяется посредством экстраполяции.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**18 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)**

Ниже приводятся выплаты, которые Группа планирует произвести в будущем в счет погашения обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение следующих 12 месяцев (следующий годовой отчетный период)	71	82
От 2 до 5 лет	122	95
От 5 до 10 лет	196	153
Более 10 лет	1 387	1 108
<b>Итого ожидаемые выплаты</b>	<b>1 776</b>	<b>1 438</b>

Средняя продолжительность обязательства по установленным выплатам по окончании отчетного периода составляла 10 лет (2013 г.: 8 лет).

**19 Уставный капитал**

	Количество выпущенных акций (в тыс. штук)		Количество приобретенных собственных акций	Общее количество акций в обращении	Уставный капитал	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров
	Привилеги- рованные	Обычно- венные	(в тыс. штук)	(в тыс. штук)	(руб.)	
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>3 697</b>	<b>237 043</b>	<b>(44 252)</b>	<b>196 488</b>	<b>642</b>	<b>(1 186)</b>
Приобретение собственных акций	-	-	(3 264)	(3 264)	-	(299)
Выбытие собственных акций	-	-	84	84	-	3
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>3 697</b>	<b>237 043</b>	<b>(47 432)</b>	<b>193 308</b>	<b>642</b>	<b>(1 482)</b>
Приобретение собственных акций	-	-	(2 320)	(2 320)	-	(211)
Выбытие собственных акций	-	-	9 734	9 734	-	331
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>3 697</b>	<b>237 043</b>	<b>(40 018)</b>	<b>200 722</b>	<b>642</b>	<b>(1 362)</b>

Зарегистрированный номинальный уставный капитал, выпущенный Компанией, составляет 241 руб. (31 декабря 2013 г.: 241 руб.).

Общее количество объявленных к выпуску обыкновенных акций составляет 552 043 тыс. штук (31 декабря 2013 г.: 552 043 тыс. штук), а привилегированных – 138 897 тыс. штук (31 декабря 2013 г.: 138 897 тыс. штук); номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 1 рублю.

Акции, выкупленные у акционеров Компании, отражаются как «приобретенные собственные акции».

На 31 декабря 2014 г. ООО «Тольяттихиминвест», ООО «Куйбышевазот-инвест» и ООО «Активинвест» принадлежало 38 571 тысяч обыкновенных акций и 1 447 тысяч привилегированных акций Компании.

На 31 декабря 2013 г. ООО «Тольяттихиминвест», ООО «Куйбышевазот-инвест» и ООО «Активинвест» принадлежало 45 985 тысяч обыкновенных акций и 1 447 тысяч привилегированных акций Компании.

Привилегированные акции являются некумулятивными, не подлежащими погашению и дают держателю право принимать участие в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Компании, а также внесения изменений и дополнений в устав Компании, ограничивающих права владельцев привилегированных акций. Некумулятивные привилегированные акции дают право держателю акций на получение дивидендов в размере не менее 1% от их номинальной стоимости и при ликвидации Компании получения ликвидационной стоимости в размере их номинальной стоимости. Когда Компания не выплачивает дивиденды, владельцы привилегированных акций получают право голоса по всем вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания акционеров, которое прекращается с момента первой выплаты дивидендов по привилегированным акциям в полном объеме.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**19 Уставный капитал (продолжение)**

Компания не может объявить и выплатить дивиденды по обыкновенным акциям, если дивиденды по привилегированным акциям не были объявлены полностью.

Следующие дивиденды объявлены и выплачены в течение года по обыкновенным и привилегированным акциям:

	2014 г.	2013 г.
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января</b>	<b>48</b>	<b>39</b>
Дивиденды, объявленные в течение года	387	638
Дивиденды, выплаченные в течение года	(417)	(629)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>18</b>	<b>48</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, руб.</b>	<b>2,0</b>	<b>3,25</b>

В 2014 г. Компания объявила промежуточные дивиденды за 2014 г. в размере 1,0 рубля на обыкновенную и на привилегированную акцию, и финальные дивиденды за 2013 г. в размере 1,0 рубля на обыкновенную и на привилегированную акцию (2013 г.: промежуточные дивиденды в размере 2,0 рубля, финальные дивиденды за 2012 г. в размере 1,25 рубля).

**20 Выручка от реализации**

	2014 г.	2013 г.
Капролактам и продукты его переработки	20 830	19 213
Аммиак и азотные удобрения	10 946	10 008
Прочее	2 152	1 788
	<b>33 928</b>	<b>31 009</b>

**21 Себестоимость реализованной продукции**

	2014 г.	2013 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	18 226	16 087
Тепло и электроэнергия	3 222	3 006
Расходы на оплату труда	2 811	2 363
Амортизация	1 464	1 633
Прочее	792	553
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	(872)	(30)
	<b>25 643</b>	<b>23 612</b>

**22 Расходы по продаже продукции**

	2014 г.	2013 г.
Транспортные расходы	2 238	2 223
Расходы на оплату труда	330	292
Материалы	144	135
Амортизация	50	82
Прочее	350	379
	<b>3 112</b>	<b>3 111</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***23 Общехозяйственные и административные расходы**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Расходы на оплату труда	943	859
Услуги сторонних организаций	413	294
Налоги, за исключением налога на прибыль	345	246
Расходы на страхование	143	148
Консультационные услуги	74	72
Материалы	58	43
Амортизация	57	65
Штрафы и пени	14	12
Снижение стоимости дебиторской задолженности	-	163
Прочее	78	118
	<b>2 125</b>	<b>2 020</b>

**24 Прочие операционные доходы**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Реализация запасов	150	194
Прибыль от курсовой разницы по операционной деятельности	-	15
Прочее	7	66
	<b>157</b>	<b>275</b>

**25 Прочие операционные расходы**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Социальные расходы	220	116
Убыток от курсовой разницы по операционной деятельности	50	-
Обесценение активов	-	60
Прочее	64	52
	<b>334</b>	<b>228</b>

**26 Финансовые доходы**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Процентный доход	199	66
Прочее	-	1
	<b>199</b>	<b>67</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**27 Финансовые расходы**

	2014 г.	2013 г.
Проценты к уплате	948	416
Убыток от курсовой разницы по финансовой деятельности	1 139	14
Расходы по финансовой аренде	13	-
За вычетом капитализированных расходов по займам	(278)	(115)
Прочее	46	15
	<b>1 868</b>	<b>330</b>

**28 Налоги на прибыль**

	2014 г.	2013 г.
Расходы по уплате налога на прибыль – текущие	297	654
Доходы по отложенному налогу в отношении прибыли или убытка	(117)	(167)
<b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка</b>	<b>180</b>	<b>487</b>
(Доход)/расход по отложенному налогу в отношении статей, отраженных в составе прочего совокупного дохода	3	(2)
<b>(Доход)/расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>3</b>	<b>(2)</b>
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>183</b>	<b>485</b>

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>665</b>	<b>2 059</b>
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 20%	90	334
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 15,5%*	13	30
Теоретически рассчитанная сумма налоговых расходов/(доходов) по ставке 25%, действующей для китайских дочерних компаний	21	27
Теоретически рассчитанная сумма налоговых расходов/(доходов) по ставке 16,5% в отношении прибыли гонконгской дочерней компании	8	15
Доля в прибыли совместного предприятия	113	-
Перерасчет текущего налога на прибыль за предыдущие периоды	(229)	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Социальные расходы	44	26
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	123	53
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>183</b>	<b>485</b>

\*В соответствии с законами Самарской области, Компания применяет пониженную ставку налога на прибыль в размере 13,5%, который платится в региональный бюджет, в отношении прибыли, полученной от реализации товаров в результате осуществления инвестиционных проектов по выпуску Полиамида-6.

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных различий между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и расчета налогооблагаемой базы. Налоговые последствия изменения указанных временных различий отражены по ставке 20% (2013 г.: 20%) и представлены ниже.





## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**28 Налоги на прибыль (продолжение)**

	1 января 2013 г.	Возникновение/ (уменьшение) временных разниц	31 декабря 2013 г.	Возникновение/ (уменьшение) временных разниц	31 декабря 2014 г.
<b>Налоговое влияние на временные разницы:</b>					
Дебиторская задолженность и предоплата	(13)	9	(4)	10	6
Финансовая аренда и прочие обязательства	46	4	50	11	61
Финансовые активы	273	3	276	4	280
Основные средства	(963)	153	(810)	25	(785)
Запасы	(162)	(5)	(167)	(35)	(202)
Прочее	30	5	35	99	134
<b>Итого чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(789)</b>	<b>169</b>	<b>(620)</b>	<b>114</b>	<b>(506)</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств только в рамках одной компании-налогоплательщика.

Реализация отложенных налоговых активов будет происходить в периоды, отличные от периодов погашения отложенных налоговых обязательств. Руководство считает, что Группа будет располагать достаточной налогооблагаемой прибылью для реализации отложенных налоговых активов в период восстановления временных разниц.

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 3 963 руб. (2013 год: 3 494 руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа в состоянии контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не планирует реализовывать их в обозримом будущем.

**29 Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию была рассчитана как прибыль/убыток, относящийся к акционерам, деленный на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении, за исключением акций, приобретенных Группой и отражаемых в учете как приобретенные собственные акции.

	2014 г.	2013 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	237 043	237 043
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (в тысячах)	3 697	3 697
За вычетом средневзвешенного количества приобретенных собственных акций в обращении (в тысячах)	(48 227)	(45 158)
Средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций в обращении (в тысячах)	192 513	195 582
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	<b>328</b>	<b>1 522</b>
Прибыль на акцию (в руб.):		
- базовая/разводненная в отношении прибыли за период, приходящаяся на держателей обыкновенных/привилегированных акций Компании	<b>1,70</b>	<b>7,78</b>

Базовая прибыль на акцию равна разводненной прибыли на акцию, коэффициента разводнения нет.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***30 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски****30.1 Договорные обязательства и гарантии**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа заключила договора на покупку основных средств у третьих сторон на общую сумму 76 руб. и 324 руб. соответственно, для строительства новых мощностей и модернизации существующего производства.

**30.2 Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночной цены. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды внешнеторговых сделок.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2012 году, но и к предыдущим сделкам с взаимозависимыми лицами, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2013 или 2014 году.

Новые законодательные положения применяются как к трансграничным сделкам, так и к сделкам на внутреннем рынке. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2014 год превышает 1 миллиард рублей. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования. В 2014 г. все внешнеторговые операции со связанными сторонами должны рассматриваться как подлежащие проверке в отношении правил трансфертного ценообразования.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Компанией в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Компания не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Компанией представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***30 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски (продолжение)****30.2 Налогообложение (продолжение)**

В 2014 году в налоговом законодательстве произошли изменения, вступающие в силу с 2015 года, направленные против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования.

По мнению руководства, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена. Соответственно, на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся. По оценкам руководства, у Группы отсутствуют потенциальные обязательства по налоговым рискам, за исключением маловероятных.

**30.3 Вопросы охраны окружающей среды**

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. В рамках действующего природоохранного законодательства руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

**30.4 Юридические иски**

В течение года Группа участвовала (как в качестве истца, так и ответчика) в рассмотрении дел в суде, возникших в ходе нормального ведения своей финансово-хозяйственной деятельности. Руководство считает, что в отношении Группы не выдвинуты какие-либо существенные обвинения или предъявлены иски, которые могут в значительной степени повлиять на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

**30.5 Условия ведения деятельности Группы**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 г. рублевые процентные ставки существенно выросли после того, как ЦБ РФ поднял ключевую ставку до 17%. Сочетание указанных факторов привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***31 Основные дочерние компании**

Основные дочерние компании в составе Группы, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и процент участия в них Компании представлены ниже:

Название компании	Страна регистрации	Деятельность	2014 г.		2013 г.	
			% участия	% голосов	% участия	% голосов
ОАО «Порт Тольятти»	Российская Федерация	Перевозка готовой продукции	66%	79%	66%	79%
ЗАО «Печерское»	Российская Федерация	Сельское хозяйство	100%	100%	100%	100%
ООО «Тольяттихим-инвест»	Российская Федерация	Реализация строительных материалов	100%	100%	100%	100%
ООО «Куйбышевазот - инвест»	Российская Федерация	Инвестиционная	100%	100%	100%	100%
ООО «КуйбышевАзот инженерные пластики»	Китай	Производство инженерных пластиков	90%	90%	90%	90%
ТД «Куйбышевазот Шанхай»	Китай	Торговая	50%	50%	50%	50%
ТК «Куйбышевазот Гонконг»	Гонконг	Торговая	100%	100%	100%	100%
ООО «Активинвест»	Российская Федерация	Инвестиционная	100%	100%	100%	100%
ООО «Азотремстрой»	Российская Федерация	Капитальное строительство	100%	100%	100%	100%
ООО «Курскхимволокно»	Российская Федерация	Производство синтетического волокна	100%	100%	100%	100%
ООО «Московские волокна»	Российская Федерация	Услуги по аренде	100%	100%	100%	100%
ООО «Балтекс»	Российская Федерация	Производство синтетических тканей	100%	100%	100%	100%

Компания осуществляет контроль над дочерним предприятием в Китае ТД «Куйбышевазот Шанхай», так как имеет право назначать большинство членов совета директоров.

**32 Управление финансовыми рисками**

Основные финансовые обязательства Группы включают банковские кредиты, неконвертируемые облигации, а также кредиторскую задолженность поставщикам и прочим кредиторам. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования деятельности Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность по расчетам с покупателями, займы выданные, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск изменения процентных ставок по потокам денежных средств, риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск. Совет директоров регулярно изучает и согласовывает политику управления каждым из указанных рисков, положения которой представлены ниже.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)****32.1 Кредитный риск**

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом суммы снижения стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх отраженных сумм снижения стоимости дебиторской задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску, которая возникает в отношении прочих финансовых активов Группы, включающих денежные средства и их эквиваленты, финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе векселя и займы выданные, связана с неисполнением контрагентом своих обязательств. При этом максимальная сумма, подверженная кредитному риску, представляет собой балансовую стоимость данных инструментов. Тем не менее, руководство контролирует размещение денежных средств в финансовых институтах или их вложение в финансовые активы или компании, которые имеют минимальный риск дефолта.

**32.2 Рыночный риск**

Группа подвержена влиянию рыночных рисков. Рыночные риски возникают в связи с открытыми позициями по процентной ставке и валютным операциям, которые подвержены влиянию общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня приемлемого риска и контролирует его на регулярной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**32.3 Риск изменения процентной ставки**

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости процентных краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов. Группа не имеет существенных процентных активов.

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к банковским кредитам Группы с плавающими процентными ставками, связанными с индикативными ставками EURIBOR и LIBOR. На 31 декабря 2014 г. примерно 66% заемных средств Группы имеют фиксированную процентную ставку (2013 г.: 83%).

В таблице представлен анализ чувствительности к возможным изменениям процентных ставок. При условии неизменности всех прочих параметров изменение ставки для займов с плавающей процентной ставкой оказывает следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы.

		Увеличение/уменьшение в базисных пунктах	Влияние на показатель прибыли до налогообложения
<b>2014 г.</b>			
LIBOR	Максимальное изменение показателя	0,02%	1
EURIBOR	Максимальное изменение показателя	0,07%	1
LIBOR	Минимальное изменение показателя	-0,02%	(1)
EURIBOR	Минимальное изменение показателя	-0,07%	(1)
<b>2013 г.</b>			
LIBOR	Максимальное изменение показателя	0,03%	-
EURIBOR	Максимальное изменение показателя	0,12%	1
LIBOR	Минимальное изменение показателя	-0,03%	-
EURIBOR	Минимальное изменение показателя	-0,12%	(1)



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)****32.4 Валютный риск**

Группа осуществляет экспорт продукции в страны Азии, Америки и Европы и, таким образом, подвержена валютному риску. Этот риск касается активов (Примечания 8 и 9) и обязательств (Примечание 15), выраженных в иностранной валюте. Приблизительно 62% выручки от продаж выражено в валютах, не являющихся функциональной валютой Компании (рубли), в то время как 99% себестоимости выражено в рублях. Следовательно, Группа подвержена валютному риску, в основном связанному с курсом доллара США. Тем не менее, по мнению руководства, валютный риск является несущественным.

Представленная ниже таблица демонстрирует чувствительность показателя прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям обменных курсов доллара США и евро, при всех прочих переменных остающихся постоянными в результате изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств. Влияние на собственный капитал Группы отсутствует.

		Увеличение/уменьшение в базисных пунктах	Влияние на показатель прибыли до налогообложения
<b>2014 г.</b>			
Евро	Максимальное изменение показателя	29,58%	338
Доллары США	Максимальное изменение показателя	28,54%	(925)
Евро	Минимальное изменение показателя	-29,58%	(338)
Доллары США	Минимальное изменение показателя	-28,54%	925
<b>2013</b>			
Евро	Максимальное изменение показателя	20,00%	(87)
Доллары США	Максимальное изменение показателя	20,00%	(54)
Евро	Минимальное изменение показателя	-8,63%	37
Доллары США	Минимальное изменение показателя	-10,21%	28

**32.5 Риск ликвидности**

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий (31 декабря 2014 г.: 9 267 руб.; 31 декабря 2013 г.: 3 500 руб.) и возможность закрывать рыночные позиции. В силу динамичного характера бизнеса финансовое управление Группы стремится обеспечить гибкую систему финансирования за счет наличия открытых кредитных линий.

В таблице ниже приведены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2014 г. в соответствии с платежами по договору без учета дисконтирования.

Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Процентные кредиты и займы	373	6 839	13 127	57	20 396
Неконвертируемые облигации	5	-	-	-	5
Кредиторская задолженность поставщикам и прочим кредиторам	1 907	-	-	-	1 907
Обязательство по финансовой аренде	5	15	14	-	34
	<b>2 290</b>	<b>6 854</b>	<b>13 141</b>	<b>57</b>	<b>22 342</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***32 Управление финансовыми рисками (продолжение)****32.5 Риск ликвидности (продолжение)**

Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Процентные кредиты и займы	1 644	2 785	3 267	64	7 760
Неконвертируемые облигации	-	2 090	-	-	2 090
Кредиторская задолженность поставщикам и прочим кредиторам	1 708	-	-	-	1 708
Обязательство по финансовой аренде	2	4	4	-	10
	<b>3 354</b>	<b>4 879</b>	<b>3 271</b>	<b>64</b>	<b>11 568</b>

**32.6 Управление капиталом**

Основная задача управления капиталом Группы заключается в том, чтобы сохранять на соответствующем уровне кредитный рейтинг и коэффициенты в отношении капитала с целью поддержки финансово-хозяйственной деятельности Группы и максимального увеличения ее ценности для акционеров.

Группа управляет структурой капитала и вносит в нее поправки на фоне изменений экономических условий. Для сохранения или корректировки структуры капитала Группа может изменить дивидендные выплаты акционерам или реализовать приобретенные собственные акции, принадлежащие дочерним компаниям. В течение 2014 и 2013 гг. в соответствующие задачи, политику или процессы Группы изменений не вносилось.

**32.7 Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость финансовых инструментов, которая определяется дисконтированием будущих выплат денежных средств с использованием текущих рыночных процентных ставок по аналогичным финансовым инструментам с тем же сроком, оставшимся до погашения, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2014 г.

*(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)***32 Управление финансовыми рисками (продолжение)****32.7 Справедливая стоимость (продолжение)**

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по всем категориям финансовых инструментов Группы, которые отражены в финансовой отчетности:

	Балансовая стоимость		Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается (Уровень 2)		Активы, оцениваемые по справедливой стоимости (Уровень 2)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	2 324	1 026	2 324	1 026	-	-
Текущие финансовые активы	229	116	229	116	-	-
Долгосрочные финансовые активы	2 646	761	2 646	761	-	-
Расчеты с покупателями	2 294	1 354	2 294	1 354	-	-
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Краткосрочные кредиты и займы	6 269	3 824	6 269	3 824	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	11 322	3 058	11 322	3 058	-	-
Обязательство по финансовой аренде	33	10	32	6	-	-
Неконвертируемые облигации	5	2 000	5	1 988	-	-
Расчеты с поставщиками	1 387	1 116	1 387	1 116	-	-

**33 События после отчетного периода**

В феврале 2015 г. Группа погасила долгосрочный кредит от ОАО «Банк ВТБ» в сумме 600 руб.

24 апреля 2015 г. на годовом собрании акционеров была утверждена выплата дивидендов в размере 3 рубля на обыкновенную и на привилегированную акцию, в том числе промежуточные дивиденды в размере 1 рубль и финальные дивиденды в размере 2 рубля на обыкновенную и на привилегированную акцию за 2014 год. Общая сумма дивидендов, объявленных в отношении 2014 года, составила 602 руб.

24 апреля 2015 г. на годовом собрании акционеров был утвержден новый генеральный директор Компании Александр Герасименко.