

ГРУППА «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2015 года



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ПАО «Нижнекамскнефтехим»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Нижнекамскнефтехим» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

25 марта 2016

Москва, Российская Федерация



Д. П. Деревянкин, Директор (квалификационный аттестат № 01-001581),
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Нижнекамскнефтехим»

Свидетельство о государственной регистрации № 399/к-4(53)
выдано ГРП при МЮ Республики Татарстан 3 июля 2001 г.

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

423574, Российская Федерация, Республика Татарстан,
г. Нижнекамск

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	3
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа Нижнекамскнефтехим и ее деятельность.....	5
Примечание 2.	Условия осуществления деятельности Группы.....	5
Примечание 3.	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	5
Примечание 4.	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	7
Примечание 5.	Изменения в сравнительной информации.....	10
Примечание 6.	Основные положения учетной политики.....	11
Примечание 7.	Ключевые бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики.....	24
Примечание 8.	Выручка.....	25
Примечание 9.	Себестоимость продаж.....	26
Примечание 10.	Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	26
Примечание 11.	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто.....	27
Примечание 12.	Финансовые расходы.....	27
Примечание 13.	Финансовые доходы.....	27
Примечание 14.	Расход по налогу на прибыль.....	27
Примечание 15.	Основные средства.....	30
Примечание 16.	Нематериальные активы.....	31
Примечание 17.	Инвестиции в ассоциированные компании.....	32
Примечание 18.	Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы.....	33
Примечание 19.	Прочие внеоборотные активы.....	35
Примечание 20.	Гудвил.....	35
Примечание 21.	Товарно-материальные запасы.....	35
Примечание 22.	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	36
Примечание 23.	Предоплата по налогам и НДС к возмещению.....	37
Примечание 24.	Прочие оборотные активы.....	37
Примечание 25.	Денежные средства и их эквиваленты.....	37
Примечание 26.	Акционерный капитал и прибыль на акцию.....	37
Примечание 27.	Долгосрочные кредиты и займы.....	39
Примечание 28.	Краткосрочные кредиты и займы.....	40
Примечание 29.	Прочие долгосрочные обязательства.....	40
Примечание 30.	Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам.....	41
Примечание 31.	Обязательства по финансовой аренде.....	42
Примечание 32.	Кредиторская задолженность.....	43
Примечание 33.	Авансы полученные и начисленные обязательства.....	43
Примечание 34.	Задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль.....	43
Примечание 35.	Операции со связанными сторонами.....	43
Примечание 36.	Информация по сегментам.....	46
Примечание 37.	Основные дочерние общества.....	50
Примечание 38.	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	50
Примечание 39.	Финансовые инструменты и факторы финансового риска.....	51
Примечание 40.	Договорные, условные обязательства и прочие риски.....	54
Примечание 41.	Управление капиталом.....	57
Примечание 42.	События после отчетной даты.....	57

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

	Прим.	2015	2014
Выручка	8	155 768	137 007
Себестоимость продаж	9	(114 572)	(109 941)
Валовая прибыль		41 196	27 066
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(13 561)	(13 295)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	11	5 519	(1 303)
Прибыль от операционной деятельности		33 154	12 468
Финансовые расходы	12	(247)	(375)
Финансовые доходы	13	926	252
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц		1 060	(457)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	17	103	156
Прибыль до налогообложения		34 996	12 044
Расход по налогу на прибыль	14	(7 449)	(2 610)
Прибыль за период		27 547	9 434
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
Уменьшение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	18	(69)	(419)
Увеличение налога на прибыль	14	13	83
Резерв на курсовые разницы		216	300
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
(Расход)/доход от переоценки обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	30	(93)	274
Итого прочий совокупный доход		67	238
Итого совокупный доход за период		27 614	9 672
Прибыль/(убыток) за период, причитающиеся:			
Акционерам материнской компании		27 505	9 486
Неконтролирующей доле участия		42	(52)
Прибыль за период		27 547	9 434
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		27 475	9 595
Неконтролирующей доле участия		139	77
Итого совокупный доход		27 614	9 672
Прибыль на акцию (в российских рублях) базовая и разводненная	26	15,03	5,18

Прилагаемые примечания на стр. 5-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)


Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	64 808	54 497
Нематериальные активы	16	503	533
Инвестиции в ассоциированные компании	17	639	635
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	18	1 728	1 805
Отложенные налоговые активы	14	553	616
Прочие внеоборотные активы	19	479	708
Гудвил	20	83	83
Итого внеоборотные активы		68 793	58 877
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	21	17 250	14 673
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	6 046	6 129
Предоплата по налогу на прибыль		24	37
Предоплата по налогам и НДС к возмещению	23	4 613	2 603
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	18	970	-
Прочие оборотные активы	24	1 514	862
Денежные средства и их эквиваленты	25	12 384	7 193
Итого оборотные активы		42 801	31 497
Итого активы		111 594	90 374
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	26	6 332	6 332
Резерв на курсовые разницы		355	236
Резерв по переоценке		(286)	(230)
Нераспределенная прибыль		86 030	61 400
Итого капитал, принадлежащий акционерам материнской компании		92 431	67 738
Неконтролирующая доля участия		985	846
Итого капитал		93 416	68 584
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	27	143	1 679
Отложенные налоговые обязательства	14	2 528	2 118
Прочие долгосрочные обязательства	29	1 007	1 160
Итого долгосрочные обязательства		3 678	4 957
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	28	2 282	5 318
Кредиторская задолженность	32	6 810	6 010
Авансы полученные и начисленные обязательства	33	3 990	4 183
Задолженность по уплате налога на прибыль		189	337
Задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	34	1 209	968
Задолженность по дивидендам		20	17
Доходы будущих периодов		-	-
Итого краткосрочные обязательства		14 500	16 833
Итого обязательства		18 178	21 790
Итого капитал и обязательства		111 594	90 374

Бикмурзин А. Ш.
Генеральный директор
25 марта 2016 года

Яхин И. Р.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Прим.	2015	2014
Прибыль до налогообложения		34 996	12 044
Корректировки на:			
Амортизационные отчисления	9, 10	4 256	3 719
Финансовые (доходы)/расходы, нетто	12, 13	(679)	123
Доходы от финансовых вложений, нетто	11, 17	(317)	(159)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	11	421	795
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	5	(424)	1 517
(Уменьшение)/увеличение резерва по сомнительным долгам	11, 22, 24	(29)	218
Увеличение/(уменьшение) резерва под обесценение товарно-материальных запасов	21	2	(2)
Увеличение резерва под обесценение прочих активов	11	-	37
Операционная прибыль до учета изменений оборотного капитала		38 226	18 292
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов	15, 21	(2 563)	128
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	5, 18, 19, 22	188	(1 683)
(Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению и предоплаты по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль	23	(2 010)	703
(Увеличение)/уменьшение прочих активов	19, 24	(451)	195
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	5, 29, 32, 33	829	(3 169)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных и начисленных обязательств	33	(351)	1 217
Увеличение налоговых обязательств, кроме обязательств по налогу на прибыль	34	241	165
Изменения в оборотном капитале		(4 117)	(2 444)
Проценты уплаченные		(120)	(146)
Налог на прибыль уплаченный		(7 098)	(1 566)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		26 891	14 136
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(14 748)	(6 884)
Приобретение дочерних компаний		-	(412)
Приобретение прочих финансовых активов		(1 198)	(29)
Проценты полученные		924	252
Приобретение прочих внеоборотных активов		(246)	(176)
Поступления от реализации прочих финансовых активов		373	2
Поступления от реализации объектов основных средств		52	289
Проценты капитализированные		(229)	(308)
Дивиденды полученные	17	43	16
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(15 029)	(7 250)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		100	2 359
Привлечение краткосрочных кредитов и займов		1 105	5 765
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(3 144)	(4 509)
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(2 799)	(5 332)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(76)	(87)
Дивиденды уплаченные		(2 782)	(1 830)
Поступления по целевому финансированию		136	100
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность		(7 460)	(3 534)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов без учета курсовых разниц по денежным средствам		4 402	3 352
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		789	790
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		7 193	3 051
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		12 384	7 193

Прилагаемые примечания на стр. 5-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет об изменении капитала**

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв на курсовые разницы	Резерв по переоценке	Итого капитал, принадлежащий акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого
Остаток на 31 декабря 2013 года	6 332	53 470	65	106	59 973	769	60 742
Прибыль за период	-	9 486	-	-	9 486	(52)	9 434
<i>Прочий совокупный доход:</i>							
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих для продажи	-	-	-	(336)	(336)	-	(336)
Резерв на курсовые разницы	-	-	171	-	171	129	300
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	274	-	-	274	-	274
Итого совокупный доход	-	9 760	171	(336)	9 595	77	9 672
Дивиденды	-	(1 830)	-	-	(1 830)	-	(1 830)
Остаток на 31 декабря 2014 года	6 332	61 400	236	(230)	67 738	846	68 584
Остаток на 31 декабря 2014 года	6 332	61 400	236	(230)	67 738	846	68 584
Прибыль за период	-	27 505	-	-	27 505	42	27 547
<i>Прочий совокупный доход:</i>							
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих для продажи	-	-	-	(56)	(56)	-	(56)
Резерв на курсовые разницы	-	-	119	-	119	97	216
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	(93)	-	-	(93)	-	(93)
Итого совокупный доход	-	27 412	119	(56)	27 475	139	27 614
Дивиденды	-	(2 782)	-	-	(2 782)	-	(2 782)
Остаток на 31 декабря 2015 года	6 332	86 030	355	(286)	92 431	985	93 416

Прилагаемые примечания на стр. 5-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

ПАО «Нижнекамскнефтехим» зарегистрировано по адресу: 423574, г. Нижнекамск, Республика Татарстан, Российская Федерация. Компания и ее дочерние общества, (далее вместе «Группа») в основном занимаются производством и реализацией нефтехимической продукции в Республике Татарстан. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в Группе работало в среднем 21 559 и 23 277 сотрудников соответственно.

Группа контролируется ОАО «ТАИФ» через ООО «Телеком-Менеджмент». Основными акционерами, владеющими 5 и более % акций Компании на 31 декабря 2015 г., являются АО «Связьинвестнефтехим» и ООО «Телеком-Менеджмент».

Акции Компании включены в Первый (высший) котировальный список ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

Примечание 2. Условия осуществления деятельности Группы

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г.:

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

**Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании организацией модели учета по переоцененной стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. Данные поправки к стандартам не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет организации оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционной недвижимостью и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционной недвижимости объединением бизнеса. Данные поправки к стандартам не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Примечание 4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает их для получения денежных потоков по активам и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежных потоков, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются кредитно-обесцененными (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету плодоносящих растений, таких как гроздь виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, аналогичны процессу производства. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41.

«Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволят организациям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные организации в своей отдельной финансовой отчетности. Поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

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

«Инвестиционные организации: применение исключения из требования консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние организации, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечная или любая материнская организация указанной организации представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включена ли дочерняя организация в консолидацию или оценена по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанной конечной или любой промежуточной материнской организации.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.



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

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

Примечание 5. Изменения в сравнительной информации

В течение года Группа изменила классификацию в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом. Корректировка на начало года за сравнительный период не представлена в консолидированной отчетности ввиду ограниченного влияния на строки консолидированного отчета о финансовом положении. Руководство оценило существенность внесенных корректировок и считает, что их представление в данном примечании является достаточным.

Сумма нематериальных активов, учитываемая ранее в строке «Основные средства и нематериальные активы» консолидированного отчета о финансовом положении, была реклассифицирована в строку «Нематериальные активы» консолидированного отчета о финансовом положении.

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

	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2014 г.	Реклас- сификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2014 г.
Основные средства	55 030	(533)	54 497
Нематериальные активы	-	533	533

	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2013 г.	Реклас- сификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2013 г.
Основные средства	52 526	(608)	51 918
Нематериальные активы	-	608	608

Изменения, выполненные в консолидированном отчете о финансовом положении, оказали воздействие на информацию, представленную в Примечании 15, 16, но не оказали влияния на прочие статьи консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о совокупном доходе и раскрытие информации в соответствующем примечании.

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

Следующая реклассификация была осуществлена в консолидированном отчете о движении денежных средств:

Курсовые разницы по дебиторской и кредиторской задолженности, ранее отражавшиеся в строке «(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто» были реклассифицированы в строки «Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности» и «Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств», так как такая классификация, по мнению руководства компании, более точно отражает экономическую суть данных курсовых разниц.

Влияние изменений классификации для целей представления консолидированного отчета о движении денежных средств было следующим:

	Первоначально представленная сумма за 2014 г.	Реклас- сификация	Сумма после реклассификации за 2014г.
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	457	1 060	1 517
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	(276)	(1 407)	(1 683)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	(3 516)	347	(3 169)

Изменения, выполненные в консолидированном отчете о движении денежных средств не оказали воздействие на информацию указанную в Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание 6. Основные положения учетной политики**Заявление о соответствии**

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

Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)****Принципы консолидации*****Дочерние компании***

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

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

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

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

Объединение бизнеса

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

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

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

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

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)****Принципы консолидации (продолжение)****Объединение бизнеса (продолжение)**

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

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

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

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

Ассоциированные компании

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

Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или консолидированного убытка за год как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой в отчете о совокупном доходе.

Убытки ассоциированных компаний принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока инвестиции в ассоциированные компании не будут списаны до нуля. После этого убытки учитываются в консолидированной финансовой отчетности только в том объеме, в котором она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в сумме, приходящейся на долю Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки исключаются так же, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Выбытие дочерних компаний или ассоциированных компаний

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)****Принципы консолидации (продолжение)*****Выбытие дочерних компаний или ассоциированных компаний (продолжение)***

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

Признание выручки и доходов

Выручка признается в момент перехода прав собственности и рисков в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом НДС, экспортных пошлин и скидок.

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

Аренда

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

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

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

Операции в иностранной валюте

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)****Принципы консолидации (продолжение)*****Операции в иностранной валюте (продолжение)***

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

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

Курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании Группы по официальному обменному курсу ЦБ РФ на отчетного периода отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе обособленно от других доходов и расходов.

Затраты по займам

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

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

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

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

Государственные субсидии

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

Вознаграждения работникам

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)****Принципы консолидации (продолжение)*****Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию***

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

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

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

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

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

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

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

Налог на прибыль

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

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)****Принципы консолидации (продолжение)****Налог на прибыль (продолжение)**

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

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)****Принципы консолидации (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

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

Незавершенное строительство

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС») по операциям реализации, подлежащий уплате в бюджет, отражается по методу начисления на основании счетов, выставляемых покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается при соблюдении определенных ограничений. Сумма НДС, выставленная поставщиками и продавцами при приобретении товаров, работ и услуг, подлежит вычету по мере получения налогового счета-фактуры и постановки на учет товаров, работ и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)****Акцизы**

Сумма акцизов, подлежащая вычетам или возмещению из бюджета, учитывается в составе строки «Предоплата по налогам и НДС к возмещению». Превышение суммы налоговых вычетов над суммой начисления акциза за счет применения установленного законодательством РФ коэффициента отражается Группой в отчетности в соответствии с МСФО 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» как государственная помощь. Данное превышение в сумме, установленной законодательством, отражается в составе прочих доходов при соблюдении всех необходимых условий.

Авансы выданные

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

НДС с авансов выданных

Авансы выданные под капитальные вложения отражаются во Внеоборотных активах по строке «Основные средства» без учета НДС, представленного по строке «Прочие оборотные активы» консолидированного отчета о финансовом положении. НДС с авансов выданных, возмещенный из бюджета и подлежащий в последующих отчетных периодах уплате в бюджет согласно налогового законодательства РФ, отражается в составе строки «Задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль».

НДС с авансов полученных

Авансы полученные от покупателей под поставку товаров, работ и услуг отражаются по строке «Авансы полученные и начисленные обязательства» с учетом НДС. НДС с авансов полученных, уплаченный в бюджет и подлежащий в последующих периодах возмещению из бюджета согласно налогового законодательства РФ, отражается в составе строки «Предоплата по налогам и НДС к возмещению».

Обесценение активов, за исключением гудвила и финансовых активов

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования актива. При определении ценности использования актива прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые активы**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения. Финансовые активы и обязательства, не обращающиеся на активном рынке, оцениваются по справедливой стоимости с применением рыночного подхода. Основой для оценки справедливой стоимости являются подтвержденные общедоступные данные о рыночных мультипликаторах для чистых активов аналогичных компаний. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

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

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

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

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

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Первоначальное признание финансовых инструментов***

Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные. Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)***

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Обесценение финансовых активов (продолжение)***

За исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось. Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуются на прибыль или убыток за год. В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе прочего совокупного дохода, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный ранее как компонент прочего совокупного дохода и учитываемый на счетах капитала, должен быть перенесен в состав прибылей и убытков, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, признанное в составе прибылей и убытков, впоследствии не восстанавливается в составе прибылей и убытков. Увеличение справедливой стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе прочего совокупного дохода.

Прекращение признания финансовых активов

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Уставный капитал и выкупленные собственные акции

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

Акционерный капитал

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

Дивиденды

Обязательства по выплате дивидендов, включая соответствующий налог, отражаются в том периоде, в котором они были объявлены и подлежат выплате в соответствии с российским законодательством. Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему российскому законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе бухгалтерской отчетности, отдельных компаний, входящих в Группу, составленной в соответствии с российским законодательством. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

**Примечание 6. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Прибыль на акцию***

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

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Резервы предстоящих расходов и платежей

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

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

Примечание 7. Ключевые бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности. Руководство Группы определило сумму резерва под обесценение дебиторской задолженности на основании конкретных данных, имеющихся о тех или иных покупателях, анализа тенденций оплаты задолженности и расчетов с этими покупателями. Руководство Группы считает, что предприятия Группы смогут получить причитающиеся им суммы дебиторской задолженности посредством оплаты денежными или неденежными средствами, следовательно, суммы отраженной дебиторской задолженности приблизительно равны их справедливой стоимости (см. Примечание 22).



Примечание 7. Ключевые бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги и прочих финансовых активов.

Руководство Группы определило справедливую стоимость прочих финансовых активов на основании анализа ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по ставке, рассчитанной для заемщика. Справедливая стоимость инвестиций в ценные бумаги была рассчитана по методу долевого участия, скорректированного на среднерыночный банковский мультипликатор, отражающий рыночные данные по сопоставимым компаниям. Руководство Группы посчитало необходимым применить банковский мультипликатор в оценке инвестиций в связи с повышением рисков на рынке ценных бумаг (см. Примечание 18).

Оценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников.

Руководство Группы пришло к выводу, что некоторые одnorазовые выплаты работникам при выходе на пенсию, а также фиксированные выплаты не работающим пенсионерам приводят к образованию у Группы обязательства. Соответственно, резерв по таким выплатам был учтен в консолидированном отчете о финансовом положении. Руководство Группы продолжает анализировать подобные программы и оценивать их с точки зрения возможного влияния на необходимость признания обязательства (см. Примечание 30).

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

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

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

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

Примечание 8. Выручка

Следующая таблица представляет анализ выручки Группы по типам:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Продажа продукции	153 026	133 922
Услуги переработки	1 787	1 612
Транспортные услуги и услуги по транспортировке	714	1 143
Прочая выручка	241	330
Итого выручка	155 768	137 007



Примечание 8. Выручка (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Россия	76 759	68 447
Европа	37 452	40 991
Азия	17 258	8 173
СНГ	8 673	8 508
Северная Америка	6 068	4 652
Южная Америка	5 998	2 189
Другие	818	962
Итого выручка	153 026	133 922

Примечание 9. Себестоимость продаж

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Сырье и расходные материалы	79 392	74 874
Электроэнергия и отопление	18 987	17 905
Расходы на оплату труда	10 330	9 367
Амортизация	3 868	3 318
Ремонт и техническое обслуживание	1 628	1 562
Приобретенные услуги	765	995
Аренда	459	466
Изменение запасов готовой продукции, товаров отгруженных и незавершенного производства	(1 242)	553
Прочие расходы	385	901
Итого себестоимость продаж	114 572	109 941

Примечание 10. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Транспортные расходы	4 842	3 549
Расходы на оплату труда	3 944	3 719
Налоги, кроме налога на прибыль	1 235	1 246
Материалы	905	2 277
Расходы на страхование	436	519
Амортизация	388	401
Ремонт и техническое обслуживание	354	201
Электроэнергия и отопление	170	210
Консультационные, аудиторские и информационные услуги	150	73
Аренда	149	130
Расходы за таможенные процедуры	31	35
Прочие расходы	957	935
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	13 561	13 295



Примечание 11. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Превышение суммы налоговых вычетов по акцизам по сравнению с начислением акциза	6 384	-
Доходы/(расходы) от финансовых вложений	214	(34)
Доходы/(расходы) по восстановлению/начислению резерва под обесценение дебиторской задолженности	29	(218)
Расходы на содержание социальной сферы	(826)	(495)
Расходы от выбытия основных средств и прочего имущества	(421)	(795)
Расходы по начислению резерва под инвестиции в ценные бумаги	-	(37)
Прочие доходы, нетто	139	276
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто	5 519	(1 303)

В связи с изменением налогового законодательства в Российской Федерации в состав прочих доходов включена сумма акциза на переработку нефтепродуктов, которая является механизмом компенсационных выплат для нефтехимических предприятий в результате применения коэффициента к суммам акциза к вычету в соответствии с п.15 и п.20 ст.200 НК РФ.

Примечание 12. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расходы по кредитам и займам	371	475
Процентные расходы по обязательствам по вознаграждению работников	94	63
Расходы по дисконтированию	4	131
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	7	14
За вычетом капитализированных затрат по кредитам и займам	(229)	(308)
Итого финансовые расходы	247	375

Примечание 13. Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Доходы от хранения средств на счетах в банке	838	224
Процентный доход по займам выданным	88	28
Итого финансовые доходы	926	252

Примечание 14. Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Текущий налог на прибыль	6 962	2 352
Отложенный налог на прибыль	487	279
Налог на прибыль прошлых лет	-	(21)
Итого расход по налогу на прибыль	7 449	2 610

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль до налогообложения	34 996	12 044
Условный расход по налогу на прибыль	6 961	2 407
Налог на прибыль прошлых лет	-	(21)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	488	224
Итого расход по налогу на прибыль	7 449	2 610

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые активы	(553)	(616)
Отложенные налоговые обязательства	2 528	2 118
Отложенные налоговые обязательства, нетто	1 975	1 502

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Различия в российском налоговом учете и учете по МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств и их стоимостью для целей начисления налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц представлен ниже и отражен по ставке 20% (ЗАО «Полимализ» – 15,5%) (в 2014 г. – 20%, ЗАО «Полимализ» – 15,5%).

	На 31 декабря 2015 года	Отнесено/ (Восстановлено) на счет прибылей и убытков	(Восстановлено) в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2014 года	Отнесено/ (Восстановлено) на счет прибылей и убытков	(Восстановлено) в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2013 года
Основные средства	1 689	265	-	1 424	90	-	1 334
Запасы	319	77	-	242	45	-	197
Прочие оборотные активы	(107)	(3)	-	(104)	9	-	(113)
Дебиторская задолженность и предоплата	(24)	120	-	(144)	(80)	-	(64)
Доходы будущих периодов	58	16	-	42	43	-	(1)
Кредиторская задолженность	(12)	(15)	-	3	129	-	(126)
Долгосрочные финансовые вложения	39	(2)	(14)	55	10	(83)	128
Прочие долгосрочные обязательства	17	21	-	(4)	64	-	(68)
Прочие внеоборотные активы	(1)	14	-	(15)	(20)	-	5
Кредиты и займы	-	(6)	-	6	(9)	-	15
Прочие, нетто	(3)	-	-	(3)	(2)	-	(1)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	1 975	487	(14)	1 502	279	(83)	1 306

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

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 15. Основные средства**

	Здания, земля, сооружения и инфра- структура	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строи- тельство	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	26 223	14 483	8 145	3 067	51 918
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 года	57 516	56 262	8 319	5 819	127 916
Поступления	67	493	6 074	758	7 392
Реклассификация между группами ОС	(104)	167	-	(63)	-
Поступления из незавершенного строительства	1 332	1 474	(2 809)	3	-
Эффект от реклассификации в ТМЦ	-	-	(418)	-	(418)
Выбытие	(707)	(768)	-	(104)	(1 579)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	58 104	57 628	11 166	6 413	133 311
Накопленная амортизация на 1 января 2014 года	(31 293)	(41 779)	(174)	(2 752)	(75 998)
Амортизация за период	(1 059)	(2 269)	-	(296)	(3 624)
Реклассификация между группами ОС	31	(31)	-	-	-
Списано при выбытии	108	643	-	57	808
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 года	(32 213)	(43 436)	(174)	(2 991)	(78 814)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	25 891	14 192	10 992	3 422	54 497
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 года	58 104	57 628	11 166	6 413	133 311
Поступления	397	2 248	8 615	3 882	15 142
Поступления из незавершенного строительства	2 315	2 169	(4 484)	-	-
Эффект от реклассификации в ТМЦ	-	-	(51)	-	(51)
Выбытие	(414)	(508)	(239)	(58)	(1 219)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	60 402	61 537	15 007	10 237	147 183
Накопленная амортизация на 1 января 2015 года	(32 213)	(43 436)	(174)	(2 991)	(78 814)
Амортизация за период	(1 182)	(2 629)	-	(284)	(4 095)
Списано при выбытии	148	343	-	43	534
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 года	(33 247)	(45 722)	(174)	(3 232)	(82 375)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	27 155	15 815	14 833	7 005	64 808

В состав группы «Прочие» включены транспортные средства, по которым заключены договоры финансовой аренды, где Группа является арендатором. На 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость земли в разделе «Здания, земля, сооружения и инфраструктура» составляет 569 млн. рублей (на 31 декабря 2014 г. – 569 млн. рублей).

Первоначальная стоимость основных средств включает полностью самортизированные, но находящиеся в эксплуатации, объекты основных средств общей первоначальной стоимостью 41 002 млн. рублей и 39 030 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2014 гг. соответственно.

В сумму поступлений включены капитализированные банковские проценты в размере 229 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. – 308 млн. рублей). Эффективная ставка капитализации за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, составила 9,97% (за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 г. – 7,43%).

Обеспечением по некоторым кредитным соглашениям, заключенным Группой, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., являются основные средства на сумму 1 168 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. – 635 млн. рублей).

Если бы расчетные сроки полезного использования основных средств отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 455 млн. рублей или уменьшиться на 372 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: увеличиться на 403 млн. рублей, уменьшиться на 329 млн. рублей).

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 16. Нематериальные активы**

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 года	542	90	263	895
Поступления	7	4	135	146
Выбытие	-	-	(126)	(126)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	549	94	272	915
Накопленная амортизация на 1 января 2014 года	(8)	(17)	(262)	(287)
Амортизация за период	(75)	(20)	-	(95)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 года	(83)	(37)	(262)	(382)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	466	57	10	533
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 года	549	94	272	915
Поступления	27	114	105	246
Выбытие	(1)	-	(115)	(116)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	575	208	262	1 045
Накопленная амортизация на 1 января 2015 года	(83)	(37)	(262)	(382)
Амортизация за период	(87)	(74)	-	(161)
Списано при выбытии	1	-	-	1
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 года	(169)	(111)	(262)	(542)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	406	97	-	503



Примечание 17. Инвестиции в ассоциированные компании

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

Ассоциированная компания	Деятельность ассоциированной компании	Балансовая стоимость		Доля владения, в %	
		На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
ООО «Эластокам» ¹	Производство полиуретана	459	405	50,00%	50,00%
ООО «Газэнергонефтехим»	Производство и реализация нефтехимической продукции	136	128	49,00%	49,00%
ПАО «Ямал-Поволжье» ²	Транспортирование по трубопроводам газа и продуктов его переработки	44	6	33,40%	33,40%
ООО «Татнефть-НКНХ-Ойл»	Производство синтетических масел	-	-	26,00%	26,00%
ОАО «Хим. завод им. Л.Я.Карпова» ³	Производство химикатов	-	96	-	32,81%
ООО «Югхимтерминал» ⁴	Перевалка химикатов	-	-	-	25,00%
Итого		639	635		

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированное предприятие ООО «Татнефть-НКНХ-Ойл» равна нулю. Не отраженная в учете доля Группы в убытке данного ассоциированного предприятия за 2015 г. составляет 30 млн. рублей (2014 г.: 20 млн. рублей). В совокупности не отраженная в учете доля Группы в накопленных данным ассоциированным предприятием убытках составляет 464 млн. рублей (2014 г.: 434 млн. рублей).

В таблице ниже представлены изменения инвестиций Группы в ассоциированных организациях:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Остаток на начало года	635	495
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	(43)	(16)
Приобретение дополнительного пакета акций ²	40	-
Реализация пакета акций ³	(96)	-
Доля Группы в прибыли ассоциированных компаний	103	156
Остаток на конец отчетного периода	639	635

Все ассоциированные компании зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

¹ Поскольку Группа, в силу учредительных документов, не контролирует деятельность ООО «Эластокам», данное финансовое вложение учитывается в составе инвестиций в ассоциируемые компании.

² На заседании Совета директоров Компании в октябре 2015 г. было принято решение одобрить приобретение дополнительных акций «ПАО «Ямал-Поволжье» путем оплаты денежными средствами.

³ На заседании Совета директоров Компании в июле 2015 г. было принято решение одобрить прекращение участия Компании в составе акционеров ОАО «Хим. завод им. Л.Я. Карпова». Финансовый результат от реализации пакета акций в сумме 194 млн. рублей отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в Примечании 11 по строке доходы/(расходы) от финансовых вложений.

⁴ На заседании Совета директоров Компании в ноябре 2015 г. было принято решение одобрить прекращение участия Компании в составе участников ООО «Югхимтерминал». Финансовый результат от реализации пакета акций в сумме 20 млн. рублей отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в Примечании 11 по строке доходы/(расходы) от финансовых вложений.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 17. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)**

Сводные данные о доле участия Группы в выручке, прибыли за период, активах и обязательствах ассоциированных компаний за 12 месяцев 2015 г. и 12 месяцев 2014 г. представлены в таблицах ниже:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Итого активы	2 301	2 702
Итого обязательства	(1 095)	(1 321)
Чистые активы	1 206	1 381
Доля Группы в чистых активах	639	635

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка	4 375	4 749
Прибыль за период	204	341
Доля Группы в прибыли за период	103	156

Примечание 18. Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы

	Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Долгосрочные			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости			
Долевые ценные бумаги	3	1 344	1 411
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы выданные	2	384	394
Итого		1 728	1 805
Краткосрочные			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы выданные	2	680	-
Векселя к получению	2	290	-
Итого		970	-

Долевые ценные бумаги

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

	Доля собственности, %		Уровень иерархии оценки справедливой стоимости	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года			
ПАО «Ак Барс» Банк	1,84%	2,48%	3	507	672
ОАО «Татнефтехиминвест- холдинг»	6,98%	6,98%	3	491	387
ПАО «Татфондбанк»	1,18%	1,35%	3	132	138
ПАО «Интехбанк»	6,25%	6,25%	3	88	104
ПАО АКБ «Спурт»	5,05%	5,05%	3	87	78
Прочие	-	-	3	39	32
Итого	-	-	-	1 344	1 411



**Примечание 18. Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы
(продолжение)**

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

На конец года	Справедливая стоимость	Допущение/ ключевой показатель	Изменения в допущениях/ ключевом показателе	Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи				
<i>- долевыe ценные бумаги:</i>				
На 31 декабря 2015 года	814	рыночный банковский		± 56
На 31 декабря 2014 года	992	мультипликатор	±0,05	± 71
На 31 декабря 2015 года	1 344	чистые активы		± 134
На 31 декабря 2014 года	1 411	анализируемых компаний	±10%	± 141
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости				
<i>- займы выданные</i>				
На 31 декабря 2015 года	384	ставка		±90
На 31 декабря 2014 года	394	дисконтирования	±5%	±92

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Балансовая стоимость на начало года	1 411	1 843
Переоценка инвестиций, отраженная в составе прибыли или убытка	2	5
Переоценка инвестиций, отраженная в составе прочего совокупного дохода	(69)	(419)
Обесценение инвестиций	-	(18)
Балансовая стоимость на конец года	1 344	1 411

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, отражены за вычетом резерва под обесценение займа, выданного ассоциированной компании на сумму 407 млн. рублей (на 31 декабря 2014 г. – 405 млн. рублей).

Движение резерва под обесценение займов выданных представлено в таблице ниже:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Остаток на начало года	405	386
Увеличение резерва под обесценение	2	19
Остаток на конец периода	407	405

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

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

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 19. Прочие внеоборотные активы**

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Катализаторы	399	620
Долгосрочная дебиторская задолженность	25	23
Прочие внеоборотные активы	55	65
Итого прочие внеоборотные активы	479	708

Примечание 20. Гудвил

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Балансовая стоимость на начало года	83	83
Балансовая стоимость на конец периода	83	83

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа провела тестирование гудвила на возможное обесценение. В расчетах использовались фактические результаты деятельности за 2015 г. и показатели бизнес-планов за 2016-2020 гг. (в 2014 г. – фактические результаты деятельности за 2014 г. и показатели бизнес-планов за 2015-2020 гг.)

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости для целей теста на обесценение гудвила за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

Ключевые допущения	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Темпы роста продаж	2,0%	3,0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	12,8%	12,4%

Допущение в отношении ставки дисконтирования до налогообложения основывалось на показателях инфляции. В основу средневзвешенных темпов роста, использованных в расчетах за 2015 г., приняты темпы инфляции на среднесрочную перспективу. Руководство компании считает, что используемые в расчетах ставки дисконтирования обоснованы и отражают риски, присущие соответствующим единицам, генерирующим денежные потоки. Индикаторы, свидетельствующие об обесценении гудвила на 31 декабря 2015 г., отсутствуют (на 31 декабря 2014 г. индикаторы, свидетельствующие об обесценении гудвила отсутствуют). Разумно обоснованные возможные изменения в основных допущениях не приведут к обесценению генерирующих единиц.

Примечание 21. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Запасы и материалы	9 917	8 580
Незавершенное производство	3 020	2 496
Готовая продукция	2 880	1 912
Товары отгруженные	1 444	1 694
Резерв под обесценение запасов и материалов	(11)	(9)
Итого	17 250	14 673

Балансовая стоимость товарно-материальных запасов, заложенных в качестве обеспечения обязательств, на 31 декабря 2015 г. составила 280 млн. рублей (на 31 декабря 2014 г. – 488 млн. рублей). В основном залоговые обязательства покрывают краткосрочные обязательства по инструментам торгового финансирования, используемым торговой компанией Группы в ходе своей обычной деятельности.



Примечание 22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность по реализации на внутреннем рынке	3 878	3 496
Торговая дебиторская задолженность по реализации на экспорт (преимущественно выражена в долларах США и евро)	2 148	2 699
Прочая дебиторская задолженность	377	348
Резерв под обесценение	(357)	(414)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	6 046	6 129

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., прибыль от восстановления дебиторской задолженности в размере 57 млн. рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. убыток от обесценения дебиторской задолженности составил 218 млн. рублей) была отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто».

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Остаток на начало года	414	196
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	65	224
Восстановленный убыток от обесценения дебиторской задолженности	(122)	(6)
Остаток на конец периода	357	414

Сроки возникновения просроченной, но не обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
До 3 месяцев	136	686
От 3 до 6 месяцев	20	160
Просрочена более, чем на 6 месяцев	68	186
Итого	224	1 032

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

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Российские рубли	3 825	3 389
Евро	812	717
Доллары США	1 409	2 023
Итого	6 046	6 129

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

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 23. Предоплата по налогам и НДС к возмещению**

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
НДС к возмещению	3 509	2 335
Акцизы к возмещению	1 103	264
Прочие	1	4
Итого	4 613	2 603

Примечание 24. Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Авансы, выданные поставщикам	1 548	868
Резерв под обесценение	(34)	(6)
Итого прочие оборотные активы	1 514	862

Примечание 25. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Текущие счета		
- в рублях	2 340	2 881
- в иностранной валюте	1 466	1 305
Депозиты		
- в иностранной валюте	-	2 956
- в рублях	8 577	50
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	1
Итого денежные средства и их эквиваленты	12 384	7 193

Примечание 26. Акционерный капитал и прибыль на акцию

На 31 декабря 2015 г. выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоит из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2014 г. из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций) и 218 983 750 привилегированных именных акций (на 31 декабря 2014 г. из 218 983 750 привилегированных именных акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.

На 31 декабря 2015 г. Компания вправе размещать дополнительно к размещенным 27 400 000 000 объявленных обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2014 г. – 27 400 000 000 акций) и 218 983 750 объявленных привилегированных именных акций (на 31 декабря 2014 г. – 218 983 750 акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 26. Акционерный капитал и прибыль на акцию (продолжение)**

Компанией были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Дивиденды, объявленные к выплате в течение периода по итогам 2013 года, млн. рублей, в т.ч.:		
- по обыкновенным акциям	-	1 611
- по привилегированным акциям	-	219
Дивиденды, объявленные к выплате в течение периода по итогам 2014 года, млн. рублей, в т.ч.:		
- по обыкновенным акциям	2 449	-
- по привилегированным акциям	333	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение периода по итогам 2013 года, рублей, в т.ч.		
- на обыкновенную акцию	-	1
- на привилегированную акцию	-	1
Дивиденды на акцию, объявленные в течение периода по итогам 2014 года, рублей, в т.ч.		
- на обыкновенную акцию	1,52	-
- на привилегированную акцию	1,52	-

Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании, млн. рублей	27 505	9 486
Средневзвешенное количество участвующих акций, шт.	1 830 239 750	1 830 239 750
Прибыль на акцию (чистый и полностью разводненный доход на акцию), участвующую в распределении прибыли (в рублях на акцию)	15,03	5,18

«Золотая акция»

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

Права держателей привилегированных акций

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

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



Примечание 26. Акционерный капитал и прибыль на акцию (продолжение)

Права держателей привилегированных акций (продолжение)

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

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

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2015 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 26 483 млн. рублей (за год закончившийся 31 декабря 2014 г. – 9 269 млн. рублей), однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования.

Примечание 27. Долгосрочные кредиты и займы

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	-	1 274
Кредиты и займы в российских рублях	1 185	1 147
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в евро	698	2 416
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение одного года и отраженных в составе краткосрочных кредитов и займов	(1 740)	(3 158)
Итого долгосрочные кредиты и займы	143	1 679

Недисконтированные платежи по срокам погашения приведены ниже:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
От одного года до пяти лет	160	1 774
Итого	160	1 774

По кредитам и займам, полученным с плавающими процентными ставками, в целях расчета недисконтированных будущих денежных потоков применяется значение ставки EURIBOR на отчетную дату.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется следующим образом:

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

На 31 декабря 2015 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой определенная на основании описанной выше методики путем применения ставки 11,36% составляет 151 млн. рублей, (2014 г.: 11,96%, 1 106 млн. рублей).



Примечание 28. Краткосрочные кредиты и займы

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:		
Кредиты и займы в долларах США	117	1 164
Кредиты и займы в евро	125	-
Кредиты и займы в российских рублях	34	532
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:		
Кредиты и займы в евро	266	464
Сумма, подлежащая погашению в течение одного года и отраженная в составе краткосрочных кредитов и займов	1 740	3 158
Итого краткосрочные кредиты и займы	2 282	5 318

Платежи по срокам погашения приведены ниже:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
В течение трех месяцев	770	995
От трех месяцев до одного года	1 639	4 592
Итого	2 409	5 587

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имеет неиспользованные доступные кредитные ресурсы на сумму 10 869 млн. рублей (на 31 декабря 2014 г. – 7 290 млн. рублей).

По условиям некоторых кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные финансовые показатели, большинство из которых связаны с показателем EBITDA.

Примечание 29. Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности (см. Примечание 30)	919	808
Государственные субсидии (доходы будущих периодов)	34	75
Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (см. Примечание 30)	23	26
Долгосрочная кредиторская задолженность	14	206
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 31)	14	39
Прочие	3	6
Итого прочие долгосрочные обязательства	1 007	1 160

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

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Свыше года	14	206

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 30. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников**

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

Суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Обязательства на начало года	808	879
Расходы, отнесенные на прибыли и убытки, включающие в себя:		
<i>Стоимость текущих услуг*</i>	94	303
Чистые процентные расходы	91	61
Выплаченные вознаграждения	(167)	(161)
Расходы/(доходы), отнесенные на прочий совокупный доход, включающие в себя:		
<i>Расходы/(доходы) от переоценки**</i>	93	(274)
Обязательства на конец года	919	808

*Включая 62 млн. рублей накопленной стоимости текущих услуг при первоначальном признании обязательств по единовременным социальным выплатам в 2015 г. (282 млн. рублей при первоначальном признании обязательства по пенсионным выплатам работникам, осуществляемым через негосударственный пенсионный фонд, в 2014 г.).

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

Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Обязательства на начало года	26	38
Стоимость текущих услуг	5	4
Чистые процентные расходы	3	2
Выплаченные вознаграждения	(9)	(11)
Доходы от переоценки	(2)	(7)
Обязательства на конец года	23	26

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

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

Общая сумма расходов от переоценки, признанная в консолидированном отчете о совокупном доходе в 2015 г., составляет 91 млн. рублей (2014 г. – доходы от переоценки 281 млн. рублей).

По предположениям Группы сумма выплат по вознаграждениям работников в 2016 г. составит 223 млн. рублей (2015 г. – 215 млн. рублей).

Основные актуарные допущения**Финансовые допущения**

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Ставка дисконтирования	9,55%	13,01%
Темп роста тарифных ставок/заработной платы	6,28%	7,09%

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам.



Примечание 30. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (продолжение)

Демографические допущения

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Средний уровень текучести кадров	4,88%	4,21%
Средний срок до погашения обязательств (годы)	8-10	8-10

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

В связи с наличием обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности Группа подвержена различным рискам. Наиболее существенные риски приведены ниже:

- 1) Риск изменения процентных ставок. Снижение доходности государственных облигаций приведет к увеличению обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности.
- 2) Инфляционный риск. Поскольку часть пенсионных обязательств Группы корректируется с учетом индекса потребительских цен, пенсионный план подвержен риску инфляции. Увеличение уровня инфляции приведет к увеличению обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Ставка дисконтирования – ниже на 1%	40	27
Темп роста тарифных ставок/ заработной платы – выше на 1%	41	28

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., Группа произвела обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 2 377 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. – 2 194 млн. рублей). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.

Примечание 31. Обязательства по финансовой аренде

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
До года	35	52
От года до 5 лет	14	41
Итого платежи по финансовой аренде	49	93
Будущие платежи по финансовой аренде	(3)	(9)
Текущая стоимость обязательства по финансовой аренде	46	84
За вычетом суммы, подлежащей к уплате в течение 12 месяцев	(32)	(45)
Долгосрочные платежи по финансовой аренде	14	39

В течение 12 месяцев 2015 г. все арендные платежи были выражены в рублях и осуществлялись в соответствии с утвержденным графиком платежей. Обязательства по аренде обеспечены правом возврата арендованных активов арендодателю в случае неисполнения платежей по аренде стоимостью 121 млн. рублей и 207 млн. рублей на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г., соответственно.

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 32. Кредиторская задолженность**

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Торговая кредиторская задолженность	5 639	5 159
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	921	563
Текущие обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 31)	32	45
Прочая кредиторская задолженность	218	243
Итого кредиторская задолженность	6 810	6 010

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

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
В течение трех месяцев	6 757	5 928
От трех месяцев до года	53	82
Итого кредиторская задолженность	6 810	6 010

Примечание 33. Авансы полученные и начисленные обязательства

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Авансы полученные	2 149	2 572
Резерв по неиспользованным отпускам	983	825
Задолженность по оплате труда	858	786
Итого авансы полученные и начисленные обязательства	3 990	4 183

Примечание 34. Задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
НДС	394	200
Страховые взносы	387	285
Налог на имущество	181	179
НДФЛ	152	127
Земельный налог	73	74
Акциз	7	89
Прочие налоги	15	14
Итого задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	1 209	968

Примечание 35. Операции со связанными сторонами

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

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 35. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

	Акционеры	Компании под общим контролем*	Ассоциированные компании
За год, закончившийся 31 декабря 2015 года			
Выручка	-	7 238	472
Приобретение материалов и услуг	41	40 878	103
Приобретение ОС и прочих ВНА	71	71	-
Прочие доходы	-	133	17
Изменение резерва по займам выданным	-	-	2
Изменение резерва по сомнительным долгам	-	-	(6)
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года			
Выручка	-	8 803	481
Приобретение материалов и услуг	43	36 008	262
Приобретение ОС и прочих ВНА	-	21	-
Прочие доходы	-	48	14
Изменение резерва по займам выданным	-	-	19
Изменение резерва по сомнительным долгам	-	-	-

* Компании под общим контролем включают в себя дочерние и ассоциированные компании, входящие в группу контролирующих акционеров.

Состояние расчетов со связанными сторонами Группы Нижнекамскнефтехим представлено в таблице:

	Акционеры	Компании под общим контролем*	Ассоциированные компании
На 31 декабря 2015 года			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	143	229
Резерв по сомнительным долгам	-	-	(178)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4	1 437	20
Займы выданные	-	-	407
Резерв по займам выданным	-	-	(407)
На 31 декабря 2014 года			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	109	238
Резерв по сомнительным долгам	-	-	(172)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4	1 002	19
Займы выданные	-	-	405
Резерв по займам выданным	-	-	(405)

* Компании под общим контролем включают в себя дочерние и ассоциированные компании, входящие в группу контролирующих акционеров.

**Примечание 35. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. Группа имеет неисполненные договорные обязательства по закупкам и поставкам товаров или услуг компаниям под общим контролем, которые определяют объемы закупок и поставок в последующие периоды. Поскольку цены не зафиксированы в указанных договорах и имеют привязку к международным котировкам, то стоимостная оценка данных обязательств не производится.

Операции с российскими государственными учреждениями и государственными компаниями

Республика Татарстан оказывает значительное влияние на деятельность Группы (через АО «Связьинвестнефтехим»). В процессе своей деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, на которые Республика Татарстан или Российская Федерация оказывают значительное влияние либо контролируют, включая промышленные, финансово-кредитные учреждения и различные государственные структуры. В значительной степени операции с этими связанными сторонами осуществляются по рыночным условиям или по регулируемым тарифам. Банковские депозиты Группа размещает в банках, связанных с правительством, по действующим рыночным ставкам.

В операциях, проводимых Группой в 2015 и 2014 годах с данными предприятиями, наиболее существенную долю составили следующие операции:

	За 12 месяцев 2015 года	За 12 месяцев 2014 года
Выручка	6 290	5 673
Приобретение материалов и услуг	9 375	10 728
Приобретение ОС и прочих ВНА	112	3
Прочие расходы	(371)	(2)
Доходы от хранения средств на счетах в банке	622	51
Проценты по кредитам и займам	181	156
Изменение резерва по сомнительным долгам	(27)	-

Остатки задолженности по указанным операциям составили:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность	468	784
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(108)	(80)
Денежные средства и их эквиваленты	2 094	49
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	8 577	2 518
Кредиторская задолженность	140	512
Авансы полученные	8	180
Кредиты и займы полученные	1 194	1 654

К операциям с Республикой Татарстан и Российской Федерацией также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечаниях 11, 23 и 34.

Вознаграждение директорам

Вознаграждения, уплачиваемые директорам и высшему руководству за полную или неполную их занятость на исполнительных должностях в Компании, представляют собой контрактную заработную плату, неденежные выплаты и премии, зависящие от результатов финансовой отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета за год. Общая сумма вышеуказанного вознаграждения директорам и высшему руководству в размере 205 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., включена в сумму затрат на оплату труда персонала в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. – 219 млн. рублей).



Примечание 36. Информация по сегментам

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

- Хозяйственная деятельность компаний;
- Сущность продукции.

Первый операционный сегмент «Производство и продажа нефтехимической продукции» включает в себя результаты деятельности материнской компании ПАО «Нижнекамскнефтехим» и доходы от участия в ассоциированных компаниях (см. Примечание 17). Сегмент получает выручку, в основном, за счет производства и продажи нефтехимической продукции.

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

Прочие основные дочерние компании (см. Примечание 37), которые не входят в состав вышеупомянутых операционных сегментов, составляют сегмент «Все прочие сегменты».

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

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

Финансовые результаты Группы по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка				
Выручка от внешних продаж	145 363	7 631	3 346	156 340
Выручка от продаж между сегментами	5 234	-	5 019	10 253
Итого выручка	150 597	7 631	8 365	166 593
Результат				
Валовая прибыль	38 522	534	1 395	40 451
Прибыль от продаж	27 285	368	186	27 839
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	1 087	(26)	(1)	1 060
Процентный доход	921	-	7	928
Процентный расход	(231)	(21)	(33)	(285)
Доход от дивидендов	69	-	-	69
Расход по налогу на прибыль	(6 844)	(49)	(70)	(6 963)
Чистая прибыль	26 483	273	210	26 966
Прочая информация				
Амортизация	(4 443)	-	(325)	(4 768)

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 36. Информация по сегментам (продолжение)**

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

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

Ниже представлено приведение выручки по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., к консолидированной выручке Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Выручка	150 597	7 631	8 365	166 593
Внутригрупповые операции	(5 234)	-	(5 019)	(10 253)
Прочие поправки	(572)	-	-	(572)
Выручка, МСФО	144 791	7 631	3 346	155 768

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

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

Ниже представлено приведение капитальных затрат по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., к консолидированным капитальным затратам Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Капитальные затраты, сегменты	12 283	-	103	12 386
Реклассификация авансов уплаченных в незавершенное строительство	3 263	-	12	3 275
Капитализация процентов по кредитам	229	-	-	229
Прочие поправки	(832)	-	(51)	(883)
Капитальные затраты, МСФО	14 943	-	64	15 007

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 36. Информация по сегментам (продолжение)**

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

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

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

Ниже представлено приведение операционной прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., к консолидированной операционной прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Прибыль от продаж	27 285	368	186	27 839
Переклассификация прочих доходов/(расходов)	5 995	(9)	(467)	5 519
Разница в амортизации по МСФО и РПБУ	486	-	26	512
Разница в резервах РПБУ и МСФО	36	-	(11)	25
Прочие поправки	(985)	(4)	248	(741)
Операционная прибыль, МСФО	32 817	355	(18)	33 154

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

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

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

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 36. Информация по сегментам (продолжение)**

Ниже представлено приведение чистой прибыли по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., к консолидированной чистой прибыли Группы:

	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Чистая прибыль	26 483	273	210	26 966
Восстановление отложенных налогов по РПБУ	315	-	6	321
Разница в амортизации по РПБУ и МСФО	486	-	26	512
Разница в резервах РПБУ и МСФО	36	-	(11)	25
Прочие поправки	56	(13)	(362)	(319)
Чистая прибыль, МСФО	27 376	260	(131)	27 505

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

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

Прочие поправки представляют собой исключение внутригрупповых дивидендов.

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

Выручка по крупнейшим покупателям (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года)	Производство и продажа нефтехимической продукции	Торговля нефтехимической продукцией	Все прочие сегменты	Итого
Крупнейшие 26 покупателя (продажи которым составляют более 1,000 млн. рублей каждому)	105 747	-	-	105 747
Прочие покупатели (продажи которым составляют менее 1,000 млн. рублей каждому)	39 044	7 631	3 346	50 021
Выручка, МСФО	144 791	7 631	3 346	155 768

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

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 37. Основные дочерние общества**

Дочернее общество	Вид деятельности	Доля Группы в голосующих акциях	
		На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
ООО «Трест ТСНХРС»	Ремонт технологического оборудования и строительство	100,0%	100,0%
ООО «РМЗ-НКНХ»	Ремонт и эксплуатация	100,0%	100,0%
ООО «Транспорт Экспресс»	Транспортные услуги	100,0%	100,0%
ООО «Нефтехимагропром»	Сельское хозяйство	100,0%	100,0%
ООО «Нижнекамскнефтехим-Сервис»	Оптовая и розничная торговля	100,0%	100,0%
ООО «УОП Нефтехим»	Организация общественного питания и поставки продуктов питания	100,0%	100,0%
ЗАО «Полимализ»	Производство нетканых текстильных материалов	100,0%	100,0%
ООО «УЭТП-НКНХ»	Транспортировка по трубопроводу газа и продуктов его переработки	100,0%	100,0%
ООО «Управление автомобильного транспорта – НКНХ»	Деятельность автомобильного грузового транспорта	100,0%	100,0%
ООО «Хоккейный клуб Нефтехимик»	Прочая деятельность в области спорта	92,0%	92,0%
ОУ Nizhex Scandinavia Ltd	Торговля нефтехимической продукцией	56,3%	56,3%
ОАО «СОВ-НКНХ»	Очистка воды	51,9%	51,9%
ООО «Катализ-Пром»	Производство нефтехимической продукции	50,1%	50,1%

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. доля Группы в голосующих акциях равна общему проценту владения Группы в уставном капитале дочерних обществ.

Все дочерние общества, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации, за исключением компании ОУ Nizhex Scandinavia Ltd, которая зарегистрирована и осуществляет свою деятельность на территории Финляндии.

Примечание 38. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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.

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

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

Множественные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. Группа не использует однократные оценки.

**Примечание 38. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и предназначенные для торговли, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и включены в уровень 3 иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 18).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и займов выданных приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 иерархии, обесцененная дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 18 и 22). Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 32). Справедливая стоимость кредитов и займов полученных отнесена к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 27 и 28).

Примечание 39. Финансовые инструменты и факторы финансового риска

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

Валютный риск

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

Общая стратегия Группы направлена на то, чтобы не подвергаться существенным рискам, связанным с использованием валют, отличных от российского рубля, евро или доллара США. Руководство не устанавливает ограничений по валютному риску, но проводит периодический анализ подверженности колебанию курсов валют. Финансовые активы и обязательства Группы, выраженные в долларах США и евро, представлены в Примечаниях 22, 25, 27 и 28. Руководство считает, что риск Группы, связанный с колебаниями курсов валют, ограничен вышесказанным и поступлениями от выручки от экспортных продаж.

Политика Группы заключается в содержании долгосрочного кредитного портфеля преимущественно в долларах США и евро, а также в поддержании экспортной выручки в долларах США и евро.

Руководство Группы считает, что таким образом существует естественное хеджирование риска, возникающего при конвертации доллара США и евро и при существующей структуре выручки нет необходимости применения хеджирования валютного риска для управления этим видом риска.

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

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

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 39. Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 221	2 740
- Евро	812	717
- Доллары США	1 409	2 023
Денежные средства	1 466	4 261
- Евро	373	178
- Доллары США	1 093	4 083
Итого активы	3 687	7 001
Обязательства		
Кредиты и займы полученные	1 206	5 318
- Евро	1 089	2 880
- Доллары США	117	2 438
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 536	873
- Евро	779	468
- Доллары США	757	405
Итого обязательства	2 742	6 191
Итого чистая позиция	945	810

Если бы курс доллара и евро на 31 декабря 2015 г. был выше/ниже по отношению к российскому рублю на 20% (на 31 декабря 2014 г. – 20%) при неизменном уровне прочих переменных, консолидированная прибыль, за вычетом налога на прибыль, на конец отчетного года были бы ниже/выше на следующие величины:

	Влияние доллара США		Влияние евро	
	31 декабря 2015 г. 20%	31 декабря 2014 г. 20%	31 декабря 2015 г. 20%	31 декабря 2014 г. 20%
Увеличение/(уменьшение) прибыли после налогообложения	260	522	(109)	(392)

Риск, связанный с изменением процентных ставок

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

Группа подвержена риску влияния изменения процентных ставок в связи с ее долгосрочными займами (см. Примечание 27). Займы с плавающей процентной ставкой подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на денежные потоки.

Группа анализирует риск влияния изменения процентной ставки в динамике. Моделируются различные сценарии с учетом возможностей по рефинансированию, возобновлению существующих позиций и альтернативному финансированию. По результатам анализа указанных сценариев Группа оценивает влияние определенного изменения процентной ставки на консолидированный финансовый результат.

Для каждой модели используется одно и то же изменение процентной ставки для всех валют. Сценарии применяются только для обязательств, которые представляют основные позиции, связанные с процентными выплатами.

На основе каждой реализованной модели влияние изменения процентной ставки на 100 пунктов на прибыль за вычетом налога на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., и на капитал на 31 декабря 2015 г. (100 пунктов на прибыль за год закончившийся 31 декабря 2014 г., и на капитал на 31 декабря 2015 г.), представлено ниже:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Euribor	2	10
Libor	6	14

**Примечание 39. Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)****Кредитный риск**

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

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

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

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

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

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

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

Максимальный уровень кредитного риска включает балансовую стоимость:

	Рейтинг «А»	Рейтинг «В»
На 31 декабря 2015 года		
Денежные средства и их эквиваленты	12 384	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 071	-
Займы выданные	1 064	-
Векселя к получению	290	-
Итого	19 809	-
На 31 декабря 2014 года		
Денежные средства и их эквиваленты	7 193	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 833	319
Займы выданные	394	-
Итого	13 420	319

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

Рейтинг	Рейтинговое агенство	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
AAA	Fitch Ratings	2 424	5 463
Ваа1.ru	Moody's	8 670	-
A+(rus)	Fitch Ratings	-	89
A+	Эксперт РА	1 277	1 633
Прочие	Прочие	13	8
Итого		12 384	7 193

**Примечание 39. Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)****Риск ликвидности**

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

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

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

Примечание 40. Договорные, условные обязательства и прочие риски**Условные налоговые обязательства****Налогообложение**

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, возможно, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако, возможно, может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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

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

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



Примечание 40. Договорные, условные обязательства и прочие риски (продолжение)

Судебные разбирательства

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

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

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы (Примечание 27, 28), задолженность по финансовой аренде (Примечание 31), торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 29, 32). Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение капитала, необходимого для деятельности Группы. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 22), инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы (Примечание 18), а также денежные средства и их эквиваленты (Примечание 25).

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты	12 384	7 193
Векселя к получению	290	-
Займы выданные	1 064	394
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 071	6 152
Итого активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	19 809	13 739
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		
Долевые ценные бумаги	1 344	1 411
Итого финансовые активы	21 153	15 150
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	2 425	6 997
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 792	6 171
Обязательства по финансовой аренде	46	84
Задолженность по уплате дивидендов	20	17
Итого финансовые обязательства	9 283	13 269

Экологические обязательства

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

**Примечание 40. Договорные, условные обязательства и прочие риски (продолжение)****Инвестиционные обязательства**

Советом директоров ПАО «Нижнекамскнефтехим» и дочерних компаний Группы утверждены бюджеты финансирования капитальных вложений на 2016 год в размере 18 630 млн. рублей с НДС (на 2015 год: 9 553 млн. рублей), включающие, в том числе и договорные обязательства на 2016 год в сумме 16 510 млн. рублей, из которых в иностранной валюте 29 млн. долларов, 22 млн. евро (на 2015 год: 3 831 млн. рублей, из которых в иностранной валюте 20 млн. долларов, 7 млн. евро). Общая величина договорных обязательств на 31 декабря 2015 г. составляет 17 354 млн. рублей, из которых в иностранной валюте 40 млн. долларов, 22 млн. евро (на 31 декабря 2014 г.: 4 443 млн. рублей, из которых в иностранной валюте 27 млн. долларов, 9 млн. евро). В состав вышеуказанных договорных обязательств по приобретению основных средств входят в том числе обязательства, отраженные в составе торговой кредиторской задолженности на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. соответственно. Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных и заемных средств.

Обязательства по операционной аренде

Часть земельных участков на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа арендует эти земельные участки на основе соглашений об операционной аренде с государством. Группа выплачивает арендную плату за землю с учетом общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Договоры аренды земли перезаключаются ежегодно.

Заключение данных арендных договоров не налагает на арендатора никаких ограничений.

Будущие минимальные расходы на аренду по нерасторгаемым договорам операционной аренды были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
В течении первого года	366	361
Итого	366	361

Социальные обязательства

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

Гарантии, выданные третьим лицам

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

Аккредитивы

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имеет необеспеченные непокрытые аккредитивы на 564 млн. рублей (589 млн. рублей – на 31 декабря 2014 г.).

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группой осуществлено имущественное страхование значительной части активов Группы и страхование персонала Группы от физических рисков и несчастных случаев на производстве.

**Примечание 41. Управление капиталом**

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

Руководство Компаний Группы строго придерживается требований к капиталу, установленные законодательством Российской Федерации:

Минимальный уставный капитал публичного общества должен составлять сто тысяч рублей. Минимальный уставный капитал непубличного общества должен составлять десять тысяч рублей.

Если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять одно из следующих решений:

- об уменьшении уставного капитала общества до величины, не превышающей стоимости его чистых активов;
- о ликвидации общества.

Уставный капитал компаний Группы соответствует нормативным критериям установленных законодательством Российской Федерации.

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

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

В 2015 г. стратегия Группы осталась неизменной по сравнению с 2014 г. и заключалась в поддержании коэффициента задолженности на уровне не выше 75%, а коэффициента доли заемных средств – не выше 45%.

Ниже представлены коэффициенты доли заемных средств и коэффициент задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Общая сумма заемных средств (Примечание 27, 28)	2 425	6 997
Денежные средства и эквиваленты (Примечание 25)	(12 384)	(7 193)
(Превышение суммы денежных средств и их эквивалентов над заемными средствами)/чистая задолженность	(9 959)	(196)
Акционерный капитал	93 416	68 584
Всего капитал	83 457	68 388
Коэффициент задолженности	-	-
Коэффициент доли заемных средств	-	-

Примечание 42. События после отчетной даты

Советом директоров 14 марта 2016 года предложено выплатить дивиденды в размере 7 943 млн. рублей из расчета 4,34 рубль на акцию. Это решение требует утверждения на ежегодном собрании акционеров 15 апреля 2016 года.

Директор АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Д. П. Деревянкин
25 марта 2016 г.



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 62 (шестьдесят два) листа.