

ГРУППА «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ»

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

31 декабря 2016 года

**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. | Общая информация | 5 |
| Примечание 2. | Условия осуществления деятельности Группы | 5 |
| Примечание 3. | Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций | 5 |
| Примечание 4. | Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета | 6 |
| Примечание 5. | Основные положения учетной политики | 8 |
| Примечание 6. | Основные бухгалтерские оценки и суждения | 20 |
| Примечание 7. | Изменения в сравнительной информации | 21 |
| Примечание 8. | Выручка | 22 |
| Примечание 9. | Себестоимость | 23 |
| Примечание 10. | Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | 23 |
| Примечание 11. | Прочие операционные расходы, нетто | 23 |
| Примечание 12. | Налог на прибыль | 24 |
| Примечание 13. | Основные средства | 26 |
| Примечание 14. | Нематериальные активы | 27 |
| Примечание 15. | Инвестиции в ассоциированные компании | 27 |
| Примечание 16. | Финансовые активы | 28 |
| Примечание 17. | Гудвил | 29 |
| Примечание 18. | Прочие внеоборотные активы | 30 |
| Примечание 19. | Товарно-материальные запасы | 30 |
| Примечание 20. | Торговая и прочая дебиторская задолженность | 30 |
| Примечание 21. | Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам | 31 |
| Примечание 22. | Авансы выданные | 31 |
| Примечание 23. | Денежные средства и их эквиваленты | 32 |
| Примечание 24. | Акционерный капитал и прибыль на акцию | 32 |
| Примечание 25. | Долгосрочные кредиты и займы | 33 |
| Примечание 26. | Краткосрочные кредиты и займы | 34 |
| Примечание 27. | Прочие долгосрочные обязательства | 34 |
| Примечание 28. | Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам | 35 |
| Примечание 29. | Обязательства по финансовой аренде | 36 |
| Примечание 30. | Торговая и прочая кредиторская задолженность | 36 |
| Примечание 31. | Авансы полученные и начисленные обязательства | 36 |
| Примечание 32. | Задолженность по прочим налогам | 36 |
| Примечание 33. | Операции со связанными сторонами | 37 |
| Примечание 34. | Информация по сегментам | 38 |
| Примечание 35. | Основные дочерние общества | 42 |
| Примечание 36. | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 43 |
| Примечание 37. | Обязательства будущих периодов | 43 |
| Примечание 38. | Условные обязательства | 44 |
| Примечание 39. | Управление финансовыми рисками и капиталом | 44 |
| Примечание 40. | События после отчетного периода | 49 |



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Нижнекамскнефтехим»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Нижнекамскнефтехим» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 1 558 миллионов российских рублей, что составляет 5% от прибыли до налогообложения.
- Мы провели работу по аудиту на ПАО «Нижнекамскнефтехим», находящемся в городе Нижнекамск Российской Федерации.
- Аудиторская группа провела выборочные аудиторские процедуры по дочерним компаниям, расположенным в Республике Татарстан, а также в отношении дочерней компании, расположенной в Финляндии.
- Объем аудита покрывает более 99% выручки Группы и более 98% величины стоимости ее активов

Следующая область была определена как ключевая область аудита:

- Признание выручки

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

| | |
|--|--|
| Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом | 1 558 миллионов российских рублей |
| Как мы ее определили | Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом была определена как 5% от прибыли до налогообложения Группы за 2016 год. |
| Обоснование примененного уровня существенности | Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе. |

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

| Ключевой вопрос аудита | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита |
|------------------------|---|
|------------------------|---|

Признание выручки

Группа осуществляет значительное количество транзакций с большим количеством покупателей из разных стран на различных условиях перехода права собственности и рисков.

Группа признает выручку от продажи своей продукции на основании количества отгруженной продукции и цен, согласованных с покупателем. Несмотря на то, что при признании выручки Группы применяется ограниченное профессиональное суждение, в силу существенности суммы и большого количества операций аудит выручки требует значительных затрат времени

Мы провели разнообразные аудиторские процедуры в отношении признания выручки, в том числе, но не ограничиваясь следующими:

- оценка последовательного применения учетной политики при признании выручки;
- понимание и оценка эффективности контрольных процедур Группы в области признания выручки;
- проведение процедур детального тестирования, в том числе получение подтверждений от покупателей и тестирование первичных учетных документов.

Ключевой вопрос аудита

аудиторской группы и является областью повышенного внимания аудитора.

Информация об учетной политике по признанию выручки, а также более детальная информация о выручке Группы представлена в примечаниях 5 и 8 консолидированной финансовой отчетности.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Процедуры детального тестирования были проведены с внедрением элемента непредсказуемости путем выбора индивидуально несущественных транзакций и операций с новыми покупателями.

По результатам тестирования и проведенных процедур несоответствий или существенных недостатков выявлено не было.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет ПАО «Нижнекамскнефтехим» за 2016 год (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, который, как ожидается, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Денис Петрович Деревянкин.

АО «ТЭК Аугус»

5 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация

Д. П. Деревянкин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001581),
Акционерное общество «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:
Акционерное общество «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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547



Консолидированный отчет о совокупном доходе

| | Прим. | 2016 г. | 2015 г. |
|---|-----------|---------------|---------------|
| Выручка | 8 | 158 798 | 155 768 |
| Себестоимость | 9 | (108 846) | (108 190) |
| Валовая прибыль | | 49 952 | 47 578 |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | 10 | (17 051) | (13 561) |
| Прочие операционные расходы, нетто | 11 | (1 976) | (863) |
| Прибыль от операционной деятельности | | 30 925 | 33 154 |
| Процентные доходы | | 1 298 | 926 |
| Процентные расходы | | (149) | (247) |
| (Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто | | (856) | 1 060 |
| Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний | 15 | (64) | 103 |
| Прибыль до налогообложения | | 31 154 | 34 996 |
| Расход по налогу на прибыль | 12 | (6 821) | (7 449) |
| Прибыль | | 24 333 | 27 547 |
| Прочий совокупный доход: | | | |
| <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i> | | | |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи | 16 | 297 | (69) |
| Реклассификация переоценки при выбытии финансового актива | 16 | 133 | - |
| Курсовые разницы по пересчету показателей иностранных подразделений в валюту представления отчетности | | (256) | 216 |
| Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки | 12 | (86) | 13 |
| Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки | | 88 | 160 |
| <i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i> | | | |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности | 28 | (70) | (93) |
| Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыли/убытки | | (70) | (93) |
| Итого совокупный доход | | 24 351 | 27 614 |
| Прибыль, причитающаяся: | | | |
| Акционерам материнской компании | | 24 262 | 27 505 |
| Неконтролирующей доле участия | | 71 | 42 |
| Прибыль | | 24 333 | 27 547 |
| Итого совокупный доход, причитающийся: | | | |
| Акционерам материнской компании | | 24 392 | 27 475 |
| Неконтролирующей доле участия | | (41) | 139 |
| Итого совокупный доход | | 24 351 | 27 614 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях) | 24 | 13,26 | 15,03 |

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

| | Прим. | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 13 | 72 474 | 64 808 |
| Нематериальные активы | 14 | 351 | 503 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 15 | 542 | 639 |
| Финансовые активы | 16 | 1 888 | 1 728 |
| Отложенные налоговые активы | 12 | 677 | 553 |
| Гудвил | 17 | 83 | 83 |
| Прочие внеоборотные активы | 18 | 801 | 479 |
| Итого внеоборотные активы | | 76 816 | 68 793 |
| Оборотные активы | | | |
| Товарно-материальные запасы | 19 | 19 529 | 17 250 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 20 | 6 636 | 6 046 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 368 | 24 |
| Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам | 21 | 7 696 | 4 613 |
| Прочие финансовые активы | 16 | 40 | 970 |
| Авансы выданные | 22 | 14 044 | 1 514 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 23 | 7 108 | 12 384 |
| Итого оборотные активы | | 55 421 | 42 801 |
| Итого активы | | 132 237 | 111 594 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал и резервы | | | |
| Акционерный капитал | 24 | 6 332 | 6 332 |
| Резерв по переоценке финансовых активов | | 58 | (286) |
| Резерв на курсовые разницы | | 211 | 355 |
| Нераспределенная прибыль | | 102 031 | 86 030 |
| Итого капитал, принадлежащий акционерам материнской компании | | 108 632 | 92 431 |
| Неконтролирующая доля участия | | 629 | 985 |
| Итого капитал | | 109 261 | 93 416 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 25 | 49 | 143 |
| Отложенные налоговые обязательства | 12 | 3 044 | 2 528 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 27 | 989 | 1 007 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 4 082 | 3 678 |
| Текущие обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 26 | 967 | 2 282 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 30 | 6 642 | 6 810 |
| Авансы полученные и начисленные обязательства | 31 | 8 119 | 3 990 |
| Задолженность по налогу на прибыль | | 2 | 189 |
| Задолженность по прочим налогам | 32 | 3 047 | 1 209 |
| Задолженность по дивидендам | | 117 | 20 |
| Итого текущие обязательства | | 18 894 | 14 500 |
| Итого обязательства | | 22 976 | 18 178 |
| Итого капитал и обязательства | | 132 237 | 111 594 |

Бикмурзин А. Ш.
Генеральный директор
5 апреля 2017 года



Яхин И. Р.
Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о движении денежных средств

| | Прим. | 2016 г. | 2015 г. |
|--|--------------|------------------|-----------------|
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 31 154 | 34 996 |
| Корректировки на: | | | |
| Амортизационные отчисления | 9, 10 | 4 977 | 4 256 |
| Процентные доходы, нетто | | (1 149) | (679) |
| Доходы от финансовых вложений, нетто | 11, 15 | (39) | (317) |
| Убыток от выбытия основных средств | 11 | 606 | 421 |
| Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто | | 255 | (424) |
| Изменение резерва по сомнительной задолженности | 11, 20, 22 | 25 | (29) |
| Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов | 19 | (2) | 2 |
| Эффект дисконтирования займов выданных | | 79 | - |
| Операционная прибыль до учета изменений оборотного капитала | | 35 906 | 38 226 |
| Увеличение товарно-материальных запасов (Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности | 19 18, 20 | (2 090) (601) | (2 563) 188 |
| Увеличение налогов к возмещению и предоплаты по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль | 21 | (3 083) | (2 010) |
| Увеличение прочих активов | 18, 22 | (12 929) | (451) |
| Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств | 27, 30, 31 | 472 | 829 |
| Увеличение/(уменьшение) авансов полученных и начисленных обязательств | 31 | 3 674 | (351) |
| Увеличение налоговых обязательств, кроме обязательств по налогу на прибыль | 32 | 1 837 | 241 |
| Изменения в оборотном капитале | | (12 720) | (4 117) |
| Проценты уплаченные | | (56) | (120) |
| Налог на прибыль уплаченный | | (7 047) | (7 098) |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто | | 16 083 | 26 891 |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Приобретение основных средств | | (13 369) | (14 748) |
| Поступления от реализации объектов основных средств | | 19 | 52 |
| Приобретение депозитов (ценных бумаг) и прочих финансовых активов | | (410) | (1 198) |
| Приобретение прочих внеоборотных активов | | (102) | (246) |
| Поступления от реализации прочих финансовых активов | | 1 178 | 373 |
| Проценты полученные | | 1 297 | 924 |
| Проценты капитализированные | | (155) | (229) |
| Дивиденды полученные от ассоциированных компаний | 15 | 33 | 43 |
| Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто | | (11 509) | (15 029) |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Привлечение долгосрочных кредитов и займов | | 4 060 | 100 |
| Привлечение краткосрочных кредитов и займов | | 1 725 | 1 105 |
| Погашение долгосрочных кредитов и займов | | (5 774) | (3 144) |
| Погашение краткосрочных кредитов и займов | | (1 331) | (2 799) |
| Погашение задолженности по финансовой аренде | | (102) | (76) |
| Дивиденды уплаченные | | (7 981) | (2 782) |
| Поступления по целевому финансированию | | - | 136 |
| Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто | | (9 403) | (7 460) |
| (Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто | | (4 829) | 4 402 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | 12 384 | 7 193 |
| Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств, выраженных в иностранной валюте | | (447) | 789 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | | 7 108 | 12 384 |

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет об изменении капитала**

| | Акционерный капитал | Резерв по переоценке финансовых активов | Резерв на курсовые разницы | Нераспределенная прибыль | Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал |
|--|---------------------|---|----------------------------|--------------------------|--|-------------------------------|----------------|
| Остаток на 1 января 2015 г. | 6 332 | (230) | 236 | 61 400 | 67 738 | 846 | 68 584 |
| Прибыль | - | - | - | 27 505 | 27 505 | 42 | 27 547 |
| Прочий совокупный доход, за вычетом отложенного налога | - | (56) | 119 | (93) | (30) | 97 | 67 |
| Итого совокупный доход | - | (56) | 119 | 27 412 | 27 475 | 139 | 27 614 |
| Дивиденды объявленные | - | - | - | (2 782) | (2 782) | - | (2 782) |
| Остаток на 31 декабря 2015 г. | 6 332 | (286) | 355 | 86 030 | 92 431 | 985 | 93 416 |
| Прибыль | - | - | - | 24 262 | 24 262 | 71 | 24 333 |
| Прочий совокупный доход, за вычетом отложенного налога | - | 344 | (144) | (70) | 130 | (112) | 18 |
| Итого совокупный доход | - | 344 | (144) | 24 192 | 24 392 | (41) | 24 351 |
| Дивиденды объявленные | - | - | - | (7 943) | (7 943) | (135) | (8 078) |
| Уменьшение неконтролирующей доли участия из-за увеличения доли Группы в дочерних компаниях | - | - | - | (248) | (248) | (180) | (428) |
| Остаток на 31 декабря 2016 г. | 6 332 | 58 | 211 | 102 031 | 108 632 | 629 | 109 261 |

**Примечание 1. Общая информация**

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. За года, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., в Группе работало в среднем 21 268 и 21 559 сотрудников соответственно.

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 2016 г. 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 сохранился на уровне «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.

Курсы основных иностранных валют составили на 31 декабря 2016 г. 60,6569 руб. за 1 доллар США (72,8827 руб. на 31 декабря 2015 г.), 63,8111 руб. за 1 евро (79,6972 руб. на 31 декабря 2015 г.).

Примечание 3. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния 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 незначительности, даже если такие раскрытия включены в список требований МСФО или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности дополнительных промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым они (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы были ясны и понятны статьи отчетности, составляющие промежуточную итоговую сумму; (в) должны быть последовательными из периода в период; и (г) не должны быть выделены особым образом по сравнению с промежуточными итоговыми суммами и итоговыми суммами, которые должны быть представлены в отчете, представляющем(их) прибыль или убыток и прочих совокупный доход согласно МСФО.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

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

- «Учет приобретений 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).
- «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).
- «Сельское хозяйство: плодовые культуры» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «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.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2012-2014 гг. (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о 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).

Примечание 4. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа 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 нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

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

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признавать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По мнению Группы, новый стандарт в части требований к классификации финансовых активов и обязательств, в части требований к учету хеджирования не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность; в части изменения требований по признанию убытков влияние на консолидированную финансовую отчетность будет незначительным.

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 клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на консолидированную финансовую отчетность.

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 интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

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

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

В результате применения данной поправки в консолидированной финансовой отчетности незначительно увеличится объем раскрытий.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплате на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и авансы (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

Примечание 5. Основные положения учетной политики**Заявление о соответствии**

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

Основа подготовки финансовой отчетности

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

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)**

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 «Объединения бизнесов»;
- Финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Принципы консолидации***Дочерние компании***

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями в отношении 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 интересов 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 финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

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

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

Объединение бизнеса

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

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

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

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

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

Для целей оценки на предмет обесценения гудвила распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные средства, 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

Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается как изменение нераспределенной прибыли непосредственно в консолидированном отчете об изменениях капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как изменение нераспределенной прибыли непосредственно в консолидированном отчете об изменениях 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 прибылей или убытков за год отдельной строкой в консолидированном отчете о совокупном доходе, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой в консолидированном 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 Группа приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в сумме, приходящейся на долю Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки исключаются так же, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)*****Выбытие дочерних компаний или ассоциированных компаний***

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

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

Признание выручки и доходов

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом НДС, 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
- затраты, 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.

Финансовая 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 или дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату начала арендных отношений. Одновременно признается обязательство по финансовой аренде. Арендные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы или срока аренды. Если в конце срока аренды предполагается передача прав собственности арендатору, то в качестве периода амортизации применяется срок полезного использования актива.

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

Операционная аренда

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***Курсовые разницы***

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою хозяйственную деятельность (в функциональной валюте).

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Функциональной валютой практически для всех компаний Группы является российский рубль («руб.»). Российский рубль был также выбран как валюта представления консолидированной отчетности.

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.

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

Курсовые разницы иностранных подразделений

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 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 изменениях капитала, и изменение резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. При потере контроля над иностранным подразделением 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 иностранного подразделения без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют переклассифицируется в статью неконтролирующей доли участия в составе капитала.

Затраты по заимствованиям («займам»)

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

Дата начала капитализации наступает, когда Группа (а) несет затраты, связанные с квалифицируемым активом; (б) несет затраты по займам; и (в) ведет деятельность, необходимую 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 осуществила расходы на приобретение, строительство или производство квалифицируемого актива. 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.

Процентные доходы

В составе строки «процентные доходы» консолидированного отчета о совокупном доходе отражаются процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, таким как займы выданные, депозиты, рассчитанные с применением метода эффективной процентной ставки.

Процентные расходы

В составе строки «процентные расходы» консолидированного отчета о совокупном доходе отражаются процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, таким как кредиты и займы полученные, рассчитанные с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом капитализированных затрат по займам.

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)*****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 консолидированном отчете о финансовом положении по строке «прочие долгосрочные обязательства» или «торговая и прочая кредиторская задолженность» в зависимости от планируемого периода списания на доходы.

Вознаграждения работникам

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию

Группа должна перечислять страховые взносы на обязательное пенсионное страхование работников. В Российской Федерации взносы в Пенсионный фонд РФ рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки, определяемой на основе действующего законодательства.

Помимо этого у ряда компаний Группы имеются договоры с негосударственными пенсионными фондами о дополнительном пенсионном обеспечении работников, по которым у Группы имеется обязательство, обусловленное сложившейся практикой.

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

Выплаты к юбилейным датам Группа классифицирует и учитывает как прочие долгосрочные вознаграждения.

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.

Расходы/доходы от переоценки по пенсионным планам отражаются в полном объеме в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. Расходы/доходы 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.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего на отчетную дату. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков за год, за исключением налога относящегося к операциям, отраженным в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах учета капитала.

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 5. Основные положения учетной политики (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.

При принятии решения о необходимости признания отложенного налога с временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний по нераспределенной прибыли дочерних компаний, Группа принимает во внимание ставку налога на прибыль, применимую к таким дивидендам в соответствии с действующим законодательством, а также наличие контроля за возможностью восстановления данных временных разниц.

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.

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2003 г., отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если такой имеется. Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Основные средства амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

| | |
|--|--------------|
| Здания, сооружения и передаточные устройства | 20 – 100 лет |
| Машины и оборудование | 5 – 30 лет |
| Транспортные и прочие основные средства | 2 – 30 лет |

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

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

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Незавершенное строительство**

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается в момент их готовности к эксплуатации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила имеют определенный срок полезного использования и амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезной службы:

| | |
|-------------------------|------------|
| Программное обеспечение | 1 – 10 лет |
| Патенты | 1 – 20 лет |
| Лицензии | 1 – 17 лет |

Затраты, возникающие в результате развития, внедрения и усовершенствования программного обеспечения, капитализируются и списываются в течение ожидаемого срока полезного использования. Затраты, связанные с обеспечением функционирования существующего программного обеспечения учитываются в составе расходов за период, к которому они относятся.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу среднескользящей 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.

Чистая возможная цена продажи 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 12 месяцев.

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.

Авансы, выданные под капитальные вложения, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе внеоборотных активов (строка «основные средства») без учета НДС. НДС с авансов выданных под капитальные вложения отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в зависимости от предполагаемого срока погашения: к погашению более чем через 12 месяцев - в составе внеоборотных активов (строка «прочие внеоборотные активы»), к погашению менее чем через 12 месяцев – в составе оборотных активов (строка «авансы выданные»).

Возмещенный из бюджета НДС с авансов выданных, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строк «задолженность по прочим налогам» и «прочие долгосрочные обязательства» в зависимости от ожидаемых сроков фактического получения активов и/или услуг.

Уплаченный в бюджет НДС с авансов полученных отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строки «прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам».

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Акцизы**

Сумма акцизов, подлежащая вычетам или возмещению из бюджета, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строки «Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам».

Превышение суммы налоговых вычетов над суммой начисления акциза за счет применения установленного законодательством РФ коэффициента отражается Группой в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» как государственная помощь. Данное превышение в сумме, установленной законодательством, отражается при соблюдении всех необходимых условий как уменьшение расходов на сырье и материалы в строке «себестоимость» консолидированного отчета о совокупном доходе.

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 при первоначальном признании будет отражен в учете как внеоборотный актив.

Если имеется признак того, что активы (например, товары) или услуги, относящиеся к авансам выданным, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в составе строки «прочие операционные расходы, нетто».

Обесценение активов, за исключением гудвила и финансовых активов

Группа проводит проверку стоимости своих активов на предмет обесценения тогда, когда существуют признаки, 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 средства, к которой относится такой актив.

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

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

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

Финансовые активы

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

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

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

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Котируемой рыночной ценой, которая используется для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая используется 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:

- имеющиеся в наличии для продажи;
- займы и дебиторская задолженность.

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в составе прочего совокупного дохода (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 5. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Принадлежащие Группе ценные бумаги, имеющие котировки на открытом рынке, оцениваются по справедливой стоимости.

Инвестиции, не имеющие котировок на активном рынке, отражаются по справедливой стоимости, определяемой методом долевого участия.

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 в составе капитала по строке «резерв по переоценке финансовых активов», за исключением убытков от обесценения 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.

Займы и дебиторская задолженность

Выданные займы, дебиторская задолженность по основной деятельности 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 исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является несущественной) за вычетом резерва под обесценение.

Убытки при первоначальном признании займов выданных работникам по ставке ниже рыночной отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как затраты на оплату труда в составе себестоимости, коммерческих, общехозяйственных, административных или прочих операционных расходов в зависимости от категории работников.

Прибыли/убытки при первоначальном признании дебиторской задолженности, вызванные разницей между суммой признанной выручки и справедливой стоимостью отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «прочие операционные расходы, нетто».

Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы».

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, имеющихся 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.

Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе строки «прочие операционные расходы, нетто».

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 5. Основные положения учетной политики (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 отражается в прибыли 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.

Эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Отражение размещения и погашения депозитов

Размещение денежных средств на депозитах со сроком погашения более трех месяцев и получение денежных средств с этих депозитов обратно отражается в консолидированном отчете о движении денежных средств в полном объеме (без применения подхода на нетто-основе).

Акционерный капитал

Обыкновенные и привилегированные акции отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по строке «акционерный 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 отчетного периода».

**Примечание 5. Основные положения учетной политики (продолжение)****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

Группа осуществляет взаимозачет финансовых активов и обязательств и отражает чистую величину в консолидированном отчете о финансовом положении 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 6. Основные бухгалтерские оценки и суждения

В результате неопределенностей, присущих хозяйственной деятельности, по отдельным статьям в консолидированной финансовой отчетности может быть получена не точная, а лишь расчетная оценка. Расчетная оценка требует от руководства Группы применения суждений, основывающихся на самой последней доступной надежной информации. Расчетные оценки могут влиять на величину активов и обязательств Группы на отчетную дату, суммы доходов и расходов за отчетный период, а также на раскрываемые в отчетности данные об условных активах и обязательствах.

Выработка таких оценок включает субъективные факторы и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной руководству Группы информации. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, раскрыты ниже. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Налог на прибыль

Сумма обязательства по налогу на прибыль, уплачиваемому Группой, в значительной мере является расчетной оценкой в связи со сложностью законодательной базы в Российской Федерации. По ряду операций и расчетов размер окончательного налогового обязательства не может быть определен с достаточной степенью уверенности в силу постоянного изменения законодательной базы. При необходимости Группа признает дополнительные потенциальные обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок. В случае если итоговый результат начисления налога будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена.

**Примечание 6. Основные бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)*****Природоохранные обязательства***

Деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа перечисляет плату за негативное воздействие на окружающую среду за право осуществлять выбросы в пределах законодательно установленных норм и отражает ее в составе расходов текущего периода. По мнению руководства, данные платежи покрывают все природоохранные обязательства, поэтому Группа не создает резервов под природоохранные обязательства (Примечание 38).

Срок полезного использования основных средств

Руководство регулярно пересматривает сроки полезного использования основных средств с применением профессионального суждения относительно ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе. При этом все изменения в оценках учитываются в последующих периодах.

Обесценение активов

Руководство компаний Группы регулярно проводит оценку на предмет выявления признаков, свидетельствующих о потенциальном обесценении материальных и нематериальных активов Группы. Руководство применяет субъективные суждения при оценке сроков и величины денежных потоков в рамках расчета возмещаемой стоимости данных активов. Важнейшие допущения в анализе руководства относятся к определению размера ставки дисконтирования, объему продаж, ценам реализации и ценам на сырье.

Оценка справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги

Руководство Группы определило справедливую стоимость инвестиций в ценные бумаги на основании рыночных котировок на отчетную дату. По ценным бумагам, по которым отсутствуют рыночные котировки справедливая стоимость была рассчитана по методу долевого участия. В части инвестиций в ценные бумаги банков была применена корректировка на среднерыночный банковский мультипликатор, отражающий рыночные данные по сопоставимым банкам. Руководство Группы посчитало необходимым применить банковский мультипликатор при оценке стоимости инвестиций в ценные бумаги банков в связи с повышением рисков на рынке ценных бумаг (Примечание 16).

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. При определении вероятности взыскания дебиторской задолженности Группа рассматривает все изменения платежеспособности дебиторов с даты предоставления коммерческого кредита до отчетной даты.

При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, прошлый опыт неплатежей и изменения условий осуществления платежей (при наличии таких изменений).

Оценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников.

Руководство Группы пришло к выводу, что некоторые разовые выплаты работникам при выходе на пенсию, а также фиксированные выплаты не работающим пенсионерам приводят к образованию у Группы обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников. 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 (Примечание 28).

Примечание 7. Изменения в сравнительной информации

В течение года Группа изменила классификацию в консолидированном отчете о совокупном доходе. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом. Руководство оценило существенность внесенных корректировок и считает, что их представление в данном примечании является достаточным.



Примечание 7. Изменения в сравнительной информации (продолжение)

Превышение суммы налоговых вычетов по акцизам по сравнению с начислением акциза, ранее отражавшееся в Примечании к консолидированному отчету о совокупном доходе «Прочие операционные расходы, нетто» в строке «Превышение суммы налоговых вычетов по акцизам по сравнению с начислением акциза» было реклассифицировано в Примечание консолидированного отчета о совокупном доходе «Себестоимость» в строку «Сырье и расходные материалы». Так как данные выплаты стали осуществляться на регулярной основе такая классификация, по мнению руководства компании, более точно отражает экономическую суть данных операций.

Доходы/(расходы) по восстановлению/начислению резерва под товарно-материальные запасы, ранее отражавшиеся в Примечании консолидированного отчета о совокупном доходе «Прочие операционные расходы, нетто» в строке «Прочие доходы, нетто» были реклассифицированы в Примечание консолидированного отчета о совокупном доходе «Себестоимость» в строку «Сырье и расходные материалы», так как такая классификация, по мнению руководства компании, более точно отражает экономическую суть данной операций.

Влияние изменений классификации для целей представления консолидированного отчета о совокупном доходе было следующим:

| | Первоначально представленная сумма за 2015 г. | Реклас- сификация | Сумма после реклассификации за 2015 г. |
|------------------------------------|---|----------------------|--|
| Себестоимость | (114 572) | 6 382 | (108 190) |
| Валовая прибыль | 41 196 | 6 382 | 47 578 |
| Прочие операционные расходы, нетто | 5 519 | (6 382) | (863) |

Изменения, выполненные в консолидированном отчете о совокупном доходе, не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Влияние изменений классификаций для целей представления Примечания 9 «Себестоимость», и Примечания 11 «Прочие операционные расходы, нетто» было следующим:

| | Первоначально представленная сумма за 2015 г. | Реклас- сификация | Сумма после реклассификации за 2015 г. |
|---|---|----------------------|--|
| Себестоимость | | | |
| - сырье и расходные материалы | (79 392) | 6 382 | (73 010) |
| Прочие операционные расходы, нетто | | | |
| - Превышение суммы налоговых вычетов по акцизам по сравнению с начислением акциза | 6 384 | (6 384) | - |
| - Прочие (расходы)/доходы, нетто | 139 | 2 | 141 |

Примечание 8. Выручка

Ниже в таблице приводится анализ выручки по видам:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Реализация продукции и товаров | 155 184 | 151 989 |
| Оказание услуг, выполнение работ | 3 481 | 3 586 |
| Прочее | 133 | 193 |
| Итого | 158 798 | 155 768 |

Ниже в таблице приводится анализ выручки по рынкам:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Реализация в Российской Федерации | 78 620 | 76 035 |
| Реализация на экспорт (выручка по ним составляет более 10% от общей суммы выручки): | | |
| Европа | 42 520 | 40 637 |
| Азия | 20 688 | 20 915 |
| Другие страны | 13 356 | 14 402 |
| Итого | 155 184 | 151 989 |



Примечание 8. Выручка (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ выручки по крупнейшим покупателям, продажи по которым составляют более 1 000 млн руб. каждому:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Крупнейшие 30 покупателей (2015 г.: 26 покупателей) | 112 715 | 105 747 |
| Прочие покупатели | 46 083 | 50 021 |
| Итого | 158 798 | 155 768 |

Примечание 9. Себестоимость

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|----------------|----------------|
| Сырье и расходные материалы | 70 880 | 73 010 |
| Электроэнергия и отопление | 19 883 | 18 987 |
| Расходы на оплату труда | 10 930 | 10 330 |
| Амортизация | 4 299 | 3 868 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 1 591 | 1 628 |
| Приобретенные услуги | 650 | 765 |
| Аренда | 475 | 459 |
| Прочие расходы | 170 | 385 |
| Изменение запасов готовой продукции, товаров отгруженных и незавершенного производства | (32) | (1 242) |
| Итого | 108 846 | 108 190 |

Примечание 10. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

| | 2016 г. | 2015 г. |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Транспортные расходы | 5 482 | 4 842 |
| Расходы на оплату труда | 4 574 | 3 944 |
| Рекламные и прочие услуги | 1 629 | 171 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 1 347 | 1 235 |
| Материалы | 983 | 905 |
| Амортизация | 678 | 388 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 520 | 354 |
| Расходы на страхование | 448 | 436 |
| Электроэнергия и отопление | 174 | 170 |
| Аренда | 165 | 149 |
| Прочие расходы | 1 051 | 967 |
| Итого | 17 051 | 13 561 |

Примечание 11. Прочие операционные расходы, нетто

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Расходы по социальной политике и благотворительность | (1 123) | (826) |
| Убыток от выбытия основных средств | (606) | (421) |
| (Расходы)/доходы от финансовых вложений | (62) | 214 |
| (Увеличение)/восстановление резерва по сомнительной задолженности | (25) | 29 |
| Прочие (расходы)/доходы, нетто | (160) | 141 |
| Итого | (1 976) | (863) |



Примечание 12. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Текущий налог на прибыль | 6 514 | 6 962 |
| Отложенный налог на прибыль к уплате | 306 | 487 |
| Налог на прибыль прошлых лет к уплате | 1 | - |
| Итого | 6 821 | 7 449 |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2016 и 2015 г., составляет 20%. Компания ЗАО «Полимализ» находится в свободной экономической зоне «Алабуга», ставка налога на прибыль для данной компании составляет 15,5%. Ниже представлена сверка расчетного налога на прибыль с фактическим налогом на прибыль, отраженным в консолидированном отчете о совокупном доходе.

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---------------|---------------|
| Прибыль до налогообложения | 31 154 | 34 996 |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль | 6 197 | 6 961 |
| Налоговый эффект доходов и расходов, не учитываемых при расчете налогооблагаемой базы | 623 | 488 |
| Налог на прибыль прошлых лет | 1 | - |
| Расход по налогу на прибыль | 6 821 | 7 449 |

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Отложенные налоговые активы | (677) | (553) |
| Отложенные налоговые обязательства | 3 044 | 2 528 |
| Отложенные налоговые обязательства, нетто | 2 367 | 1 975 |

ГРУППА НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 12. Налог на прибыль (продолжение)**

Временные разницы между расчетами для целей налогообложения в соответствии с российским законодательством и настоящей консолидированной финансовой отчетностью приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств. Налоговый эффект от изменения данных временных разниц представлен ниже и отражен на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. по ставке 20% (15,5% по ЗАО «Полимализ»).

| | 31 декабря 2016 г. | Отнесено/ (Восстановлено) на счет прибылей и убытков | Отнесено в состав прочего совокупного дохода | 31 декабря 2015 г. | Отнесено/ (Восстановлено) на счет прибылей и убытков | Восстановлено в состав прочего совокупного дохода | 31 декабря 2014 г. |
|--|-----------------------|--|--|-----------------------|--|--|-----------------------|
| Основные средства | 2 053 | 364 | - | 1 689 | 265 | - | 1 424 |
| Финансовые активы | 168 | 46 | 86 | 36 | (2) | (14) | 52 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | (8) | 16 | - | (24) | 120 | - | (144) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | (101) | (3) | - | (98) | (2) | - | (96) |
| Товарно-материальные запасы | 381 | 62 | - | 319 | 77 | - | 242 |
| Прочие, нетто | (126) | (179) | - | 53 | 29 | - | 24 |
| Отложенные налоговые обязательства, нетто | 2 367 | 306 | 86 | 1 975 | 487 | (14) | 1 502 |

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



Примечание 13. Основные средства

| | Земля, здания, сооружения и передаточные устройства | Машины и оборудо- вание | Транспорт- ные и прочие основные средства | Незавер- шенное строи- тельство | Итого |
|--|---|-------------------------------|---|--|-----------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| на 1 января 2015 г. | 58 104 | 57 628 | 6 413 | 11 166 | 133 311 |
| Поступления | 397 | 2 248 | 3 882 | 8 615 | 15 142 |
| Перевод из незавершенного строительства | 2 315 | 2 169 | - | (4 484) | - |
| Эффект от реклассификации в ТМЦ | - | - | - | (51) | (51) |
| Выбытия | (414) | (508) | (58) | (239) | (1 219) |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г. | 60 402 | 61 537 | 10 237 | 15 007 | 147 183 |
| Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2015 г. | (32 213) | (43 436) | (2 991) | (174) | (78 814) |
| Начислено за период | (1 182) | (2 629) | (284) | - | (4 095) |
| Списано при выбытии | 148 | 343 | 43 | - | 534 |
| Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2015 г. | (33 247) | (45 722) | (3 232) | (174) | (82 375) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г. | 27 155 | 15 815 | 7 005 | 14 833 | 64 808 |
| Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г. | 60 402 | 61 537 | 10 237 | 15 007 | 147 183 |
| Поступления | 2 | 117 | 2 | 13 403 | 13 524 |
| Перевод из незавершенного строительства | 1 779 | 4 821 | 192 | (6 792) | - |
| Эффект от реклассификации в ТМЦ | - | - | - | (187) | (187) |
| Выбытия | (114) | (595) | (1 916) | (91) | (2 716) |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г. | 62 069 | 65 880 | 8 515 | 21 340 | 157 804 |
| Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2016 г. | (33 247) | (45 722) | (3 232) | (174) | (82 375) |
| Начислено за период | (1 263) | (3 208) | (327) | - | (4 798) |
| Списано при выбытии | 450 | 410 | 983 | - | 1 843 |
| Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2016 г. | (34 060) | (48 520) | (2 576) | (174) | (85 330) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г. | 28 009 | 17 360 | 5 939 | 21 166 | 72 474 |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в состав основных средств включены активы балансовой стоимостью 224 млн руб. (на 31 декабря 2015 г. – 121 млн руб.), полученные по договорам финансовой аренды. В конце срока аренды к Группе автоматически переходит право собственности на активы. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом арендодателя на переданные активы.

На 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость земли в разделе «Земля, здания, сооружения и передаточные устройства» составляет 571 млн руб. (на 31 декабря 2015 г. – 569 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в составе основных средств имеются полностью амортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 43 620 млн руб. (на 31 декабря 2015 г. – 41 002 млн руб.).

В составе поступлений за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., отражены капитализированные проценты в размере 155 млн руб. (за 2015 г. – 229 млн руб.). Средняя ставка капитализации затрат по займам за 2016 г. составила 6,21% (за 2015 г. – 9,97%).

Основные средства Группы балансовой стоимостью 1 118 млн руб. (на 31 декабря 2015 г. – 1 168 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

Если бы расчетные сроки полезного использования основных средств отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 533 млн руб. или уменьшиться на 455 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (за 2015 г. – увеличиться на 455 млн руб., уменьшиться на 372 млн руб.).



Примечание 14. Нематериальные активы

| | Патенты и лицензии | Программное обеспечение | Прочие | Итого |
|---|-----------------------|----------------------------|--------------|--------------|
| Балансовая стоимость на 1 января 2015 г. | 466 | 57 | 10 | 533 |
| Первоначальная стоимость на 1 января 2015 г. | 549 | 94 | 272 | 915 |
| Поступления | 27 | 114 | 105 | 246 |
| Выбытия | (1) | - | (115) | (116) |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г. | 575 | 208 | 262 | 1 045 |
| Накопленная амортизация на 1 января 2015 г. | (83) | (37) | (262) | (382) |
| Начислено за период | (87) | (74) | - | (161) |
| Списано при выбытии | 1 | - | - | 1 |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 г. | (169) | (111) | (262) | (542) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2016 г. | 406 | 97 | - | 503 |
| Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г. | 575 | 208 | 262 | 1 045 |
| Поступления | 17 | 70 | 15 | 102 |
| Выбытия | (79) | - | (15) | (94) |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г. | 513 | 278 | 262 | 1 053 |
| Накопленная амортизация на 1 января 2016 г. | (169) | (111) | (262) | (542) |
| Начислено за период | (79) | (100) | - | (179) |
| Списано при выбытии | 19 | - | - | 19 |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2016 г. | (229) | (211) | (262) | (702) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г. | 284 | 67 | - | 351 |

Примечание 15. Инвестиции в ассоциированные компании

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

| Ассоциированная компания | Деятельность ассоциирован- ной компании | Балансовая стоимость | | Доля владения, в % | |
|-----------------------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
| ООО «Эластокам»* | Производство полиуретана | 352 | 459 | 50,00% | 50,00% |
| ООО «Газэнергонефтехим» | Производство и реализация нефтехимической продукции | 143 | 136 | 49,00% | 49,00% |
| ПАО «Ямал-Поволжье» | Транспортирование по трубопроводам газа и продуктов его переработки | 47 | 44 | 33,40% | 33,40% |
| ООО «Татнефть-НКНХ- Ойл» | Производство синтетических масел | - | - | 26,00% | 26,00% |
| Итого | | 542 | 639 | | |

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



Примечание 15. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

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 2016 г. составляет 44 млн руб. (2015 г. – 30 млн руб.). В совокупности не отраженная в учете доля Группы в накопленных данным ассоциированным предприятием убытках составляет 508 млн руб. (2015 г. – 464 млн руб.).

В таблице ниже представлены изменения инвестиций Группы в ассоциированных компаниях:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------|------------|
| Остаток на начало года | 639 | 635 |
| Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний | (33) | (43) |
| Приобретение дополнительного пакета акций | - | 40 |
| Реализация пакета акций | - | (96) |
| Доля Группы в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний | (64) | 103 |
| Остаток на конец года | 542 | 639 |

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

Сводные данные о доле участия Группы в выручке, прибыли/(убытке) за период, активах и обязательствах ассоциированных компаний за 2016 г. и 2015 г. представлены в таблицах ниже:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Итого активы | 1 867 | 2 301 |
| Итого обязательства | (731) | (1 095) |
| Чистые активы | 1 136 | 1 206 |
| Доля Группы в чистых активах | 542 | 639 |

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|-------------|------------|
| Выручка | 3 825 | 4 375 |
| (Убыток)/прибыль за период | (125) | 204 |
| Доля Группы в (убытке)/прибыли за период | (64) | 103 |

Примечание 16. Финансовые активы

| | Уровень иерархии оценки справедливой стоимости | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочные | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | |
| Долевые ценные бумаги | 3 | 1 421 | 1 344 |
| Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости | | | |
| Займы выданные | 2 | 467 | 384 |
| Итого | | 1 888 | 1 728 |
| Краткосрочные | | | |
| Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости | | | |
| Депозитные вклады сроком более 3 месяцев | 2 | 40 | - |
| Векселя к получению | 2 | - | 290 |
| Займы выданные | 2 | - | 680 |
| Итого | | 40 | 970 |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, отражены за вычетом резерва под обесценение займа, выданного ассоциированной компании на сумму 409 млн руб. (на 31 декабря 2015 г. – 407 млн руб.). Резерв по инвестициям в долевые ценные бумаги компаний, по состоянию на 31 декабря 2016 г. составил 17 млн руб. (на 31 декабря 2015 г. – 17 млн руб.).



Примечание 16. Финансовые активы (продолжение)

Долгосрочные долевыми ценными бумагами, представлены акциями следующих компаний:

| | Доля собственности, % | | Уровень иерархии оценки справедливой стоимости | 31 декабря | 31 декабря |
|---------------------------------|-----------------------|---------|--|--------------|--------------|
| | 2016 г. | 2015 г. | | 2016 г. | 2015 г. |
| ПАО «Ак Барс» Банк | 1,84% | 1,84% | 3 | 792 | 507 |
| ОАО «Татнефтехиминвест-холдинг» | 6,98% | 6,98% | 3 | 502 | 491 |
| ПАО АКБ «Спурт» | 5,05% | 5,05% | 3 | 87 | 87 |
| ПАО «Татфондбанк» | - | 1,18% | 3 | - | 132 |
| ПАО «Интехбанк» | - | 6,25% | 3 | - | 88 |
| Прочие | - | - | 3 | 40 | 39 |
| Итого | - | - | - | 1 421 | 1 344 |

В приведенной ниже таблице раскрывается чувствительность расчета справедливой стоимости финансовых активов к изменению одного или нескольких альтернативных допущений (рыночные мультипликаторы для чистых активов аналогичных компаний):

| | Справедливая стоимость | Метод оценки | Изменения | Чувствительность оценки справедливой стоимости |
|--------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------|--|
| 31 декабря 2016 г. | 880 | рыночный банковский | | ± 73 |
| 31 декабря 2015 г. | 814 | мультипликатор | ±0,05 | ± 56 |
| 31 декабря 2016 г. | 1 421 | чистые активы анализируемых компаний | | ± 142 |
| 31 декабря 2015 г. | 1 344 | | ±10% | ± 134 |

Изменения в балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, представлены ниже:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|--------------|--------------|
| Балансовая стоимость на начало года | 1 344 | 1 411 |
| Переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода | 297 | (69) |
| Реклассификация переоценки по финансовым активам при выбытии | 133 | - |
| Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка | - | 2 |
| Выбытие | (353) | - |
| Балансовая стоимость на конец года | 1 421 | 1 344 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

Примечание 17. Гудвил

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|-----------|-----------|
| Балансовая стоимость на начало года | 83 | 83 |
| Балансовая стоимость на конец года | 83 | 83 |

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Возмещаемая сумма определялась исходя из расчетов ценности от использования. В расчетах использовались фактические результаты деятельности за 2016 г. и показатели бизнес-планов за 2017-2021 гг. (в 2015 г. – фактические результаты деятельности за 2015 г. и показатели бизнес-планов за 2016-2020 гг.).

Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляют свою деятельность.



Примечание 17. Гудвил (продолжение)

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

| Ключевые допущения | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Темпы роста продаж | 2,0% | 2,0% |
| Ставка дисконтирования до налогообложения | 13,3% | 12,8% |

Допущение в отношении ставки дисконтирования до налогообложения основывалось на показателях инфляции, с учетом ставки рефинансирования ЦБ РФ и рисков по инвестиционным проектам. В основу средневзвешенных темпов роста, использованных в расчетах за 2016 г., приняты темпы инфляции на среднесрочную перспективу.

По мнению руководства, возможные разумные изменения в перечисленных выше допущениях не привели бы к обесценению гудвила.

Примечание 18. Прочие внеоборотные активы

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Катализаторы | 724 | 399 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 11 | 25 |
| Прочие внеоборотные активы | 66 | 55 |
| Итого | 801 | 479 |

Примечание 19. Товарно-материальные запасы

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Запасы и материалы | 12 162 | 9 917 |
| Незавершенное производство | 3 033 | 3 020 |
| Готовая продукция | 2 445 | 2 880 |
| Товары отгруженные | 1 898 | 1 444 |
| Резерв под обесценение запасов, материалов и готовой продукции | (9) | (11) |
| Итого | 19 529 | 17 250 |

Товарно-материальные запасы стоимостью 488 млн руб. на 31 декабря 2016 г. выступают в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой (на 31 декабря 2015 г. – 280 млн руб.). Основную часть таких кредитов и займов составляют кредиты, полученные одной из торговых компаний Группы для финансирования своей обычной деятельности.

Изменение резерва под обесценение запасов, материалов и готовой продукции, отраженное в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков, представлено следующим образом:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Остаток на начало года | 11 | 9 |
| Списание стоимости до чистой возможной цены продажи | 6 | 9 |
| Восстановление ранее проведенного списания | (8) | (7) |
| Остаток на конец года | 9 | 11 |

Примечание 20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 6 730 | 6 026 |
| Прочая дебиторская задолженность | 283 | 377 |
| Резерв по сомнительной задолженности | (377) | (357) |
| Итого | 6 636 | 6 046 |

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.



Примечание 20. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В случае отсутствия у Группы соответствующих обеспечений и встречных обязательств, Группа, как правило, создает резерв по дебиторской задолженности сроком более 6 месяцев, поскольку прошлый опыт показывает, что задолженность, не погашенная в течение 6 месяцев, обычно не погашается. Дебиторская задолженность со сроком возникновения от 3 до 6 месяцев резервируется исходя из оценки суммы долга, нереальной к взысканию, определяемой на основе прошлого опыта, и регулярно переоценивается в зависимости от фактов и обстоятельств, существующих на отчетную дату.

С целью минимизации кредитного риска Группа разработала кредитную политику. При заключении новых контрактов в компаниях Группы действует система согласования договоров, регламентированная внутренними Положениями, включающая всестороннее рассмотрение и изучение условий проектов договоров соответствующими службами. Рассмотрение проводится финансовой, коммерческой и юридической службами, а также службой по экономической безопасности.

В основных компаниях Группы внедрена и используется система рейтинговой оценки покупателей – часть информации поступает из независимых рейтинговых агентств, при отсутствии такой информации отдельные методики присвоения рейтинговых оценок разрабатываются самими компаниями.

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 г. была включена просроченная, но не обесцененная задолженность, которую руководство считает реальной к взысканию. У Группы отсутствует какое-либо залоговое обеспечение по данной задолженности.

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

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Менее трех месяцев | 117 | 136 |
| От трех месяцев до одного года | 60 | 88 |
| Итого | 177 | 224 |

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

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|----------------|----------------|
| Остаток на начало года | 357 | 414 |
| Увеличение резерва под обесценение | 62 | 65 |
| Суммы, списанные как безнадежные к взысканию | (7) | - |
| Увеличение при присоединении | 2 | - |
| Восстановленный убыток от обесценения | (37) | (122) |
| Остаток на конец года | 377 | 357 |

При определении вероятности взыскания торговой и прочей дебиторской задолженности Группа рассматривает любые изменения платежеспособности дебиторов с даты предоставления коммерческого кредита до отчетной даты. Концентрация кредитного риска является ограниченной в связи с наличием значительной клиентской базы. Руководство Группы считает, что сумма резерва по сомнительным долгам, представленная в консолидированной финансовой отчетности, достаточна для покрытия кредитного риска Группы (Примечание 39).

Примечание 21. Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 6 408 | 3 509 |
| Акцизы к возмещению | 1 287 | 1 103 |
| Предоплата по прочим налогам | 1 | 1 |
| Итого | 7 696 | 4 613 |

Примечание 22. Авансы выданные

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Авансы, выданные поставщикам | 14 076 | 1 548 |
| Резерв по сомнительной задолженности | (32) | (34) |
| Итого | 14 044 | 1 514 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., была отражена прибыль от восстановления обесценения в размере 2 млн руб. (2015 г. – убыток от обесценения - 28 млн руб.).



Примечание 23. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Текущие счета | | |
| - в рублях | 5 979 | 2 340 |
| - в иностранной валюте | 1 122 | 1 466 |
| Депозиты | | |
| - в рублях | 5 | 8 577 |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | 2 | 1 |
| Итого | 7 108 | 12 384 |

Примечание 24. Акционерный капитал и прибыль на акцию

На 31 декабря 2016 г. выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоит из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2015 г. – из 1 611 256 000 обыкновенных именных акций) и 218 983 750 привилегированных именных акций (на 31 декабря 2015 г. – из 218 983 750 привилегированных именных акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.

На 31 декабря 2016 г. Компания вправе размещать дополнительно к размещенным акциям 27 400 000 000 объявленных обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2015 г. – 27 400 000 000 акций) и 218 983 750 объявленных привилегированных именных акций (на 31 декабря 2015 г. – 218 983 750 акций) номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию.

Акции Компании включены в раздел Третий уровень Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа.

Группа контролируется ОАО «ТАИФ» через ООО «Телеком-Менеджмент». Основным акционером, владеющим 5 и более % акций Компании на 31 декабря 2016 г. является ООО «Телеком-Менеджмент».

Компанией были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|---------|---------|
| Дивиденды, объявленные к выплате в течение периода по итогам 2014 г., млн руб., в т.ч.: | | |
| - по обыкновенным акциям | - | 2 449 |
| - по привилегированным акциям | - | 333 |
| Дивиденды, объявленные к выплате в течение периода по итогам 2015 г., млн руб., в т.ч.: | | |
| - по обыкновенным акциям | 6 993 | - |
| - по привилегированным акциям | 950 | - |
| Дивиденды на акцию, объявленные в течение периода по итогам 2014 г., руб., в т.ч. | | |
| - на обыкновенную акцию | - | 1,52 |
| - на привилегированную акцию | - | 1,52 |
| Дивиденды на акцию, объявленные в течение периода по итогам 2015 г., руб., в т.ч. | | |
| - на обыкновенную акцию | 4,34 | - |
| - на привилегированную акцию | 4,34 | - |

Прибыль на акцию

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|---------------|---------------|
| Прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании, млн руб. | 24 262 | 27 505 |
| Средневзвешенное количество участвующих акций, шт. | 1 830 239 750 | 1 830 239 750 |
| Прибыль на акцию (чистый и полностью разведенный доход на акцию), участвующую в распределении прибыли (в руб. на акцию) | 13,26 | 15,03 |



Примечание 24. Акционерный капитал и прибыль на акцию (продолжение)

«Золотая акция»

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

Права держателей привилегированных акций

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

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

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

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

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2016 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляет 25 052 млн руб. (за 2015 г. – 26 483 млн руб.), однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования.

Примечание 25. Долгосрочные кредиты и займы

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой: | | |
| Кредиты и займы в рублях | 195 | 1 185 |
| Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой: | | |
| Кредиты и займы в евро | - | 698 |
| За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение одного года и отраженных в составе краткосрочных кредитов и займов (Примечание 26) | (146) | (1 740) |
| Итого | 49 | 143 |

Недисконтированные платежи по договорам, рассчитанные исходя из процентных ставок, действующих на 31 декабря, были представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Между первыми и пятыми годами | 52 | 160 |
| Итого | 52 | 160 |

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



Примечание 25. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется следующим образом:

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

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой балансовой стоимостью 49 млн руб. (2015 г. – 143 млн руб.), определенная на основании описанной выше методики путем применения ставки 9,25% (2015 г. – 11,36%), составляет 49 млн руб. (2015 г. – 151 млн руб.).

Примечание 26. Краткосрочные кредиты и займы

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой: | | |
| Кредиты и займы в долларах США | 167 | 117 |
| Кредиты и займы в евро | 96 | 125 |
| Кредиты и займы в рублях | 70 | 34 |
| Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой: | | |
| Кредиты и займы в долларах США | 145 | - |
| Кредиты и займы в евро | 343 | 266 |
| Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов, подлежащая уплате в течение одного года (Примечание 25) | 146 | 1 740 |
| Итого | 967 | 2 282 |

Недисконтированные платежи по договорам, рассчитанные исходя из процентных ставок, действующих на 31 декабря, представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| В течение трех месяцев | 323 | 770 |
| От трех месяцев до одного года | 671 | 1 639 |
| Итого | 994 | 2 409 |

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 2016 г. Группа имеет неиспользованные доступные кредитные ресурсы на сумму 25 045 млн руб. (на 31 декабря 2015 г. – 10 869 млн руб.).

Примечание 27. Прочие долгосрочные обязательства

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности (Примечание 28) | 924 | 919 |
| Долгосрочные обязательства по финансовой аренде (Примечание 29) | 39 | 14 |
| Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников (Примечание 28) | 22 | 23 |
| Государственные субсидии (доходы будущих периодов) | - | 34 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | - | 14 |
| Прочие | 4 | 3 |
| Итого | 989 | 1 007 |



Примечание 28. 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 | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Обязательства на начало года | 919 | 808 |
| Расходы, отнесенные на прибыли и убытки, включающие в себя: | | |
| <i>Стоимость услуг текущего периода</i> | 33 | 94 |
| Процентные расходы | 76 | 91 |
| Выплаченные вознаграждения | (174) | (167) |
| Расходы, отнесенные на прочий совокупный доход, включающие в себя: | | |
| <i>Актуарные убытки в результате изменения финансовых допущений</i> | 70 | 93 |
| Обязательства на конец года | 924 | 919 |

Изменение допущений по демографическим показателям не оказало существенного влияния на актуарные убытки.

| Прочие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников | 2016 г. | 2015 г. |
|--|----------------|----------------|
| Обязательства на начало года | 23 | 26 |
| Стоимость услуг текущего периода | 6 | 5 |
| Процентные расходы | 2 | 3 |
| Выплаченные вознаграждения | (8) | (9) |
| <i>Доходы от переоценки</i> | (1) | (2) |
| Обязательства на конец года | 22 | 23 |

| Основные актуарные допущения | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Ставка дисконтирования | 8,46% | 9,55% |
| Темп роста тарифных ставок/заработной платы | 5,72% | 6,28% |
| Средний уровень текучести кадров | 5,25% | 4,88% |

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

1. Процентный риск. Снижение доходности государственных облигаций приведет к увеличению суммы долгосрочных обязательств по вознаграждениям работников.
2. Инфляционный риск. Поскольку часть обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников Группы корректируется с учетом индекса потребительских цен, пенсионный план подвержен риску инфляции. Увеличение уровня инфляции приведет к увеличению обязательств.

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.

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|----------------|----------------|
| Ставка дисконтирования – ниже на 1% | 44 | 40 |
| Темп роста тарифных ставок/заработной платы – выше на 1% | 43 | 41 |

В течение следующего года Группа планирует произвести выплаты в счет погашения обязательства по окончании трудовой деятельности работников в сумме 219 млн руб.

Средняя продолжительность обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников составляет от 8 до 10 лет.

В течение 2016 г., Группа произвела отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 2 489 млн руб. (за 2015 г. – 2 377 млн руб.). Данные отчисления отражены как элемент себестоимости, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в составе расходов на оплату труда.



Примечание 29. Обязательства по финансовой аренде

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| До года | 70 | 35 |
| Между первыми и пятыми годами | 41 | 14 |
| Итого будущие платежи по финансовой аренде | 111 | 49 |
| За вычетом будущих расходов по финансированию | (6) | (3) |
| Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде | 105 | 46 |
| За вычетом суммы, подлежащей уплате в течение 12 месяцев | (66) | (32) |
| Долгосрочные обязательства по финансовой аренде | 39 | 14 |

Примечание 30. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 6 381 | 6 560 |
| Прочая кредиторская задолженность | 195 | 218 |
| Текущие обязательства по финансовой аренде (Примечание 29) | 66 | 32 |
| Итого | 6 642 | 6 810 |

На сумму непогашенной торговой и прочей кредиторской задолженности проценты не начисляются. Группа разработала политику управления финансовыми рисками для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

В таблице ниже представлен анализ торговой и прочей кредиторской задолженности Группы по срокам погашения, исходя из недисконтированных платежей по соответствующим договорам:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| В течение трех месяцев | 6 581 | 6 757 |
| От трех месяцев до одного года | 61 | 53 |
| Итого | 6 642 | 6 810 |

Примечание 31. Авансы полученные и начисленные обязательства

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Авансы полученные | 6 120 | 2 149 |
| Резервы по краткосрочным вознаграждениям работников | 1 438 | 983 |
| Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников | 561 | 858 |
| Итого | 8 119 | 3 990 |

Примечание 32. Задолженность по прочим налогам

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 2 314 | 394 |
| Страховые взносы | 283 | 387 |
| Налог на имущество | 200 | 181 |
| Земельный налог | 114 | 73 |
| Прочие налоги | 136 | 174 |
| Итого | 3 047 | 1 209 |



Примечание 33. 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, а также ключевой управленческий персонал согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Операции со связанными сторонами проводились на рыночных условиях.

Ниже представлена информация об остатках в расчетах и об операциях в течение года со связанными сторонами. В состав группы «прочие связанные стороны» входят, в основном, компании, находящиеся под общим контролем:

| | Выручка | Приобретение материалов и услуг | Приобретение основных средств | Прочие расходы/ (доходы) | Изменение резерва по сомнительной задолженности и займам выданным |
|---------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|---|
| 2016 г. | | | | | |
| ПАО «Нижнекамскнефтехим» | | | | | |
| - акционеры | - | 41 | - | - | - |
| - ассоциированные компании | 524 | 25 | - | 2 | (13) |
| - прочие связанные стороны | 6 684 | 44 506 | 177 | (7) | - |
| Дочерние компании | | | | | |
| - акционеры | - | - | - | - | - |
| - ассоциированные компании | - | - | - | - | - |
| - прочие связанные стороны | 445 | 125 | - | (2) | - |
| Итого | 7 653 | 44 697 | 177 | (7) | (13) |

| | | | | | |
|---------------------------------|--------------|---------------|------------|--------------|------------|
| 2015 г. | | | | | |
| ПАО «Нижнекамскнефтехим» | | | | | |
| - акционеры | - | 41 | 71 | - | - |
| - ассоциированные компании | 472 | 103 | - | (17) | (4) |
| - прочие связанные стороны | 6 869 | 40 734 | 71 | (133) | - |
| Дочерние компании | | | | | |
| - акционеры | - | - | - | - | - |
| - ассоциированные компании | - | - | - | - | - |
| - прочие связанные стороны | 369 | 144 | - | - | - |
| Итого | 7 710 | 41 022 | 142 | (150) | (4) |

| | Займы выданные | Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные | Резерв по сомнительной задолженности и займам выданным | Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные |
|---------------------------------|----------------|---|--|--|
| 31 декабря 2016 г. | | | | |
| ПАО «Нижнекамскнефтехим» | | | | |
| - акционеры | - | - | - | 4 |
| - ассоциированные компании | 409 | 270 | (598) | 29 |
| - прочие связанные стороны | - | 11 789 | - | 3 007 |
| Дочерние компании | | | | |
| - акционеры | - | - | - | - |
| - ассоциированные компании | - | - | - | - |
| - прочие связанные стороны | - | 28 | - | 2 |
| Итого | 409 | 12 087 | (598) | 3 042 |

| | | | | |
|---------------------------------|------------|------------|--------------|--------------|
| 31 декабря 2015 г. | | | | |
| ПАО «Нижнекамскнефтехим» | | | | |
| - акционеры | - | - | - | 4 |
| - ассоциированные компании | 407 | 229 | (585) | 20 |
| - прочие связанные стороны | - | 131 | - | 1 436 |
| Дочерние компании | | | | |
| - акционеры | - | - | - | - |
| - ассоциированные компании | - | - | - | - |
| - прочие связанные стороны | - | 12 | - | 1 |
| Итого | 407 | 372 | (585) | 1 461 |



Примечание 33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 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. 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.

В операциях, проводимых Группой в 2016 г. и 2015 г. с данными предприятиями, наиболее существенную долю составили следующие операции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Выручка | 7 023 | 6 290 |
| Приобретение материалов и услуг | 10 387 | 9 375 |
| Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов | 667 | 293 |
| Прочие расходы, нетто | 661 | 371 |
| Доходы от хранения средств на счетах в банке | 95 | 622 |
| Изменение резерва по сомнительной задолженности | - | (27) |

Остатки задолженности по указанным операциям составили:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Дебиторская задолженность | 986 | 468 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | (108) | (108) |
| Денежные средства и их эквиваленты | 4 | 2 094 |
| Банковские депозиты | - | 8 577 |
| Кредиторская задолженность | 333 | 140 |
| Авансы полученные | 5 | 8 |
| Кредиты и займы полученные | 244 | 1 194 |

Вознаграждение директорам

Вознаграждение, уплаченное ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в виде заработной платы и прочих выплат, составило 234 млн руб. (за 2015 г. – 247 млн руб.).

Примечание 34. 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 (Примечание 15). 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.



Примечание 34. Информация по сегментам (продолжение)

Прочие основные дочерние компании (Примечание 35), 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 Стандартами по Бухгалтерскому Учету (РСБУ), 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 2016 г.:

| | Производство и продажа нефтехимической продукции | Торговля нефтехимической продукцией | Все прочие сегменты | Итого |
|---|---|---|------------------------|----------------|
| Выручка | | | | |
| Выручка от внешних продаж | 148 093 | 7 369 | 3 368 | 158 830 |
| Выручка от продаж между сегментами | 5 320 | - | 5 575 | 10 895 |
| Итого выручка | 153 413 | 7 369 | 8 943 | 169 725 |
| Результат | | | | |
| Валовая прибыль | 36 408 | 379 | 1 045 | 37 832 |
| Прибыль/(убыток) от продаж | 22 274 | 219 | (228) | 22 265 |
| Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто | (857) | 1 | (1) | (857) |
| Процентный доход | 1 287 | 30 | 12 | 1 329 |
| Процентный расход | (155) | (47) | (34) | (236) |
| Расход по налогу на прибыль | (6 397) | (41) | (76) | (6 514) |
| Чистая прибыль/(убыток) | 25 052 | 161 | (439) | 24 774 |
| Прочая информация | | | | |
| Амортизация | (5 098) | - | (333) | (5 431) |

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) |



Примечание 34. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение выручки по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., к консолидированной выручке Группы:

| | Производство и продажа нефтехимической продукции | Торговля нефтехимической продукцией | Все прочие сегменты | Итого |
|--------------------------|---|---|------------------------|----------------|
| Выручка | 153 413 | 7 369 | 8 943 | 169 725 |
| Внутригрупповые операции | (5 320) | - | (5 575) | (10 895) |
| Прочие поправки | (30) | (2) | - | (32) |
| Выручка, МСФО | 148 063 | 7 367 | 3 368 | 158 798 |

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 капитальных затрат по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., к консолидированным капитальным затратам Группы:

| | Производство и продажа нефтехимической продукции | Торговля нефтехимической продукцией | Все прочие сегменты | Итого |
|--|---|---|------------------------|---------------|
| Капитальные затраты, сегменты | 18 099 | - | 56 | 18 155 |
| Реклассификация авансов уплаченных в незавершенное строительство | 3 151 | - | (5) | 3 146 |
| Капитализация процентов по кредитам | 155 | - | - | 155 |
| Прочие поправки | (68) | - | (48) | (116) |
| Капитальные затраты, МСФО | 21 337 | - | 3 | 21 340 |

Прочие корректировки связаны с разницей в датах признания некоторых активов в РСБУ и МСФО (Примечание 13).

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 |



Примечание 34. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение операционной прибыли по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., к консолидированной операционной прибыли Группы:

| | Производство и продажа нефтехимической продукции | Торговля нефтехимической продукцией | Все прочие сегменты | Итого |
|--|---|--|--------------------------------|---------------|
| Прибыль/(убыток) от продаж | 22 274 | 219 | (228) | 22 265 |
| Разница в отражении возмещения акциза РСБУ и МСФО | 10 671 | - | - | 10 671 |
| Переклассификация прочих доходов/(расходов) | (975) | (31) | (970) | (1 976) |
| Разница в амортизации по МСФО и РСБУ | 370 | - | 84 | 454 |
| Разница в резервах РСБУ и МСФО | (22) | - | 3 | (19) |
| Прочие поправки | (809) | 8 | 331 | (470) |
| Прибыль/(убыток) от операционной деятельности, МСФО | 31 509 | 196 | (780) | 30 925 |

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 |
| Разница в отражении возмещения акциза РСБУ и МСФО | 6 384 | - | - | 6 384 |
| Переклассификация прочих доходов/(расходов) | (389) | (9) | (465) | (863) |
| Разница в амортизации по МСФО и РСБУ | 486 | - | 26 | 512 |
| Разница в резервах РСБУ и МСФО | 36 | - | (11) | 25 |
| Прочие поправки | (985) | (4) | 246 | (743) |
| Прибыль/(убыток) от операционной деятельности, МСФО | 32 817 | 355 | (18) | 33 154 |

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

Ниже представлено приведение чистой прибыли по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., к консолидированной чистой прибыли Группы:

| | Производство и продажа нефтехимической продукции | Торговля нефтехимической продукцией | Все прочие сегменты | Итого |
|--|---|--|--------------------------------|---------------|
| Чистая прибыль/(убыток) | 25 052 | 161 | (439) | 24 774 |
| Восстановление отложенных налогов по РСБУ | 317 | - | (89) | 228 |
| Разница в амортизации по РСБУ и МСФО | 370 | - | 84 | 454 |
| Разница в резервах РСБУ и МСФО | (22) | - | 3 | (19) |
| Прочие поправки | (535) | (83) | (557) | (1 175) |
| Чистая прибыль, МСФО | 25 182 | 78 | (998) | 24 262 |



Примечание 34. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение чистой прибыли по отчетным 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 РСБУ | 315 | - | 6 | 321 |
| Разница в амортизации по РСБУ и МСФО | 486 | - | 26 | 512 |
| Разница в резервах РСБУ и МСФО | 36 | - | (11) | 25 |
| Прочие поправки | 56 | (13) | (362) | (319) |
| Чистая прибыль, МСФО | 27 376 | 260 | (131) | 27 505 |

Примечание 35. Основные дочерние общества

| Дочернее общество | Вид деятельности | Доля Группы в голосующих акциях/долях | |
|---|---|--|-----------------------|
| | | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
| ООО «Трест ТСНХРС» | Ремонт технологического оборудования и строительство | 100,0% | 100,0% |
| ООО «РМЗ-НКНХ» | Ремонт и эксплуатация | 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 | 100,0% | 92,0% |
| ООО «Катализ-Пром» | Производство нефтехимической продукции | 100,0% | 50,1% |
| АО «СОВ-НКНХ» | Очистка воды | 67,3% | 51,9% |
| ОУ Nizhex Scandinavia Ltd | Торговля нефтехимической продукцией | 56,3% | 56,3% |
| ООО «Транспорт Экспресс» | Транспортные услуги | - | 100,0% |

В апреле 2016 г. на основании договора мены была увеличена доля Общества в дочерних компаниях АО «СОВ-НКНХ» и ООО «ХК «Нефтехимик» за счет передачи акций банков (Примечание16).

В рамках реализации концепции создания единой транспортной компании в составе Группы с целью централизации распорядительно-логистических функций и оптимизации транспортных расходов в июне 2016 г. было принято Решение единственного участника о реорганизации ООО «УАТ – НКНХ» путем присоединения к нему ООО «Транспорт Экспресс». Соответствующая запись была внесена в единый государственный реестр юридических лиц 18 октября 2016 г.

Увеличение эффективной доли владения ПАО «Нижнекамскнефтехим» в уставном капитале ООО «Катализ-Пром» в ноябре 2016 г. связано с выходом второго участника из состава ООО «Катализ-Пром» посредством выкупа доли самим дочерним обществом.

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 36. 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.

Многочисленные 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.

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 (Примечание 16).

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 (Примечание 16 и 20).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам приблизительно соответствует ее справедливой стоимости и относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (Примечание 30). Справедливая стоимость кредитов и займов полученных отнесена к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости (Примечание 25 и 26).

Примечание 37. Обязательства будущих периодов

Обязательства инвестиционного характера

Договорные обязательства по будущим операциям по приобретению основных средств составляют на 31 декабря 2016 г. 10 661 млн руб. (на 31 декабря 2015 г. – 17 354 млн руб.). В состав вышеуказанных договорных обязательств по приобретению основных средств входят обязательства, отраженные в составе торговой кредиторской задолженности на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно. Группа предполагает финансировать капитальные вложения за счет собственных и заемных средств.

Операционная аренда

Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| В течение первого года | 549 | 483 |
| Между первыми и пятыми годами | 278 | 268 |
| В последующие периоды | 1 453 | 1 442 |
| Итого | 2 280 | 2 193 |

**Примечание 37. Обязательства будущих периодов (продолжение)**

Группа арендует в том числе земельные участки, принадлежащие государству, на условиях операционной аренды. В договорах предусмотрена возможность их продления. Арендная плата зависит от площади арендуемых земельных участков и места их расположения. Заключение данных договоров аренды не налагает на Группу никаких существенных обязательств кроме оплаты арендных платежей.

Социальные обязательства

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также осуществляет поддержание объектов социальной сферы в регионе, где расположены ее основные производственные мощности. Программы в области социальной сферы, финансируемые Группой, также как и местные социальные программы, направлены на широкую общественность и не ограничиваются работниками Группы. Данные отчисления относятся на затраты по мере их возникновения.

Аккредитивы

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имеет необеспеченные непокрытые аккредитивы на 10 млн руб. (на 31 декабря 2015 г. – 564 млн руб.).

Примечание 38. Условные обязательства**Судебные разбирательства**

В течение периода Группа была вовлечена в ряд судебных разбирательств (как ответчик и как истец), связанных с финансово-хозяйственной деятельностью Группы.

Руководство считает, что ни один из указанных исков, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного воздействия на Группу.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. Для соответствия требованиям налогового законодательства руководство компаний Группы внедрило систему внутреннего контроля, в том числе в части контроля за ценами. Руководство считает, что у компаний Группы нет оснований для расчета и отражения в отчетности условных налоговых обязательств.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени контролируется федеральными, региональными и местными органами власти в области охраны окружающей среды. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также возникновению других проблем, связанных с охраной окружающей среды.

Руководство полагает, что производственные технологии Группы соответствуют всем текущим требованиям законодательства Российской Федерации по охране окружающей среды, и у Группы не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не может предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации оборудования с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Примечание 39. Управление финансовыми рисками и капиталом**Управление капиталом**

Группа управляет капиталом, оптимизируя соотношение собственных и заемных средств, в целях обеспечения непрерывной деятельности компаний Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации доходов акционеров. Руководство Группы регулярно анализирует показатели рентабельности капитала, долгосрочной финансовой устойчивости и финансового левериджа на основании данных о величине прибыли и информации по кредитному портфелю, получаемых от компаний Группы.

При необходимости компании Группы предоставляют прогнозный бухгалтерский баланс. Данный инструмент позволяет контролировать выполнение нормативов по соотношению собственных и заемных средств. В частности, данная процедура обязательна для компаний Группы, у которых в кредитных соглашениях установлены финансовые ограничительные условия структуры капитала.



Примечание 39. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Стратегия Группы по управлению капиталом остается неизменной с 2015 г.

В состав капитала Группы входят заемные средства, которые включают долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, информация по которым раскрыта в Примечаниях 25 и 26, за вычетом денежных средств и их эквивалентов, раскрытых в Примечании 23, а также капитал акционеров материнской компании, раскрытый в консолидированном отчете о финансовом положении.

Соотношение заемных и собственных средств на конец года представлено следующим образом:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Заемные средства | 1 016 | 2 425 |
| Денежные средства и эквиваленты | (7 108) | (12 384) |
| Чистая задолженность | (6 092) | (9 959) |
| Капитал | 108 632 | 92 431 |
| Отношение чистой задолженности к капиталу | - | - |

Руководство компаний Группы строго придерживается требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации:

- Минимальный уставный капитал публичной компании должен составлять сто тысяч руб. Минимальный уставный капитал непубличной компании должен составлять десять тысяч руб.
- Если стоимость чистых активов компании 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 компании оказалась меньше его уставного капитала, компания не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязана принять одно из следующих решений:
 - об уменьшении уставного капитала компании до величины, не превышающей стоимости его чистых активов;
 - о ликвидации компании.

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

В соответствии с условиями заключенных кредитных договоров, Группа должна соблюдать определенные условия и ограничения, включая требования поддержания некоторых финансовых коэффициентов. В течение 2016 г. и 2015 г. компании Группы соблюдали все внешние требования к уровню капитала и прочие обязательства по выполнению установленных финансовых показателей. Эти требования изложены в кредитных соглашениях компаний Группы, на основе которых компании Группы обязаны, в том числе, поддерживать соотношение чистого долга к показателю EBITDA на определенном в соглашении уровне.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы (Примечание 25, 26), обязательства по финансовой аренде (Примечание 29), торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 30). 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 18, 20), инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы (Примечание 16), а также денежные средства и их эквиваленты (Примечание 23).

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Финансовые активы | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 108 | 12 384 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 6 647 | 6 071 |
| Займы выданные | 467 | 1 064 |
| Депозитные вклады | 40 | - |
| Векселя к получению | - | 290 |
| Итого активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 14 262 | 19 809 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | |
| Долевые ценные бумаги | 1 421 | 1 344 |
| Итого финансовые активы | 15 683 | 21 153 |



Примечание 39. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

31 декабря 2016 г. 31 декабря 2015 г.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Кредиты и займы | 1 016 | 2 425 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 6 576 | 6 792 |
| Задолженность по уплате дивидендов | 117 | 20 |
| Обязательства по финансовой аренде | 105 | 46 |
| Итого финансовые обязательства | 7 814 | 9 283 |

Основные факторы финансовых рисков и система управления рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая процентный риск, валютный риск), кредитному риску, риску ликвидности и операционному риску.

Мониторинг и оценка возможных рисков производятся руководством компаний Группы, а также на уровне материнской компании на основе регулярно получаемой управленческой отчетности от компаний Группы, содержащей как плановые, так и фактические данные. Программа Группы, направленная на управление рисками, основана на непредсказуемости финансовых рынков и поиске решений, способствующих снижению негативного эффекта на деятельность Группы.

Процентный риск

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Риск изменения процентных ставок для Группы относится к краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам с плавающими процентными ставками.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем диверсификации кредитного портфеля по типам кредиторов и процентных ставок.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к увеличению или уменьшению плавающей процентной ставки на 100 базисных пунктов, которое используется при подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководителей Группы и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного колебания процентных ставок. Анализ подверглись кредиты и займы (финансовые обязательства) на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату существовала в течение всего периода:

| | Прибыль/(убыток) (после налогообложения) и капитал | |
|--------------|---|---------------------------|
| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
| EURIBOR | 4 | 2 |
| LIBOR | - | 6 |
| Итого | 4 | 8 |

Если бы по состоянию на 31 декабря 2016 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже (2015 г. – на 100 базисных пунктов ниже) при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль после налогообложения за период и капитал составили бы на 4 млн руб. больше (2015 г. – на 8 млн руб.) в результате более низких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (2015 г. – на 100 базисных пунктов выше), при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль после налогообложения за период и капитал составили бы на 4 млн руб. меньше (2015 г. – на 8 млн руб.) в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск – это риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением обменного курса валюты, которому подвержена Группа. Группа осуществляет операции, деноминированные в иностранной валюте. Отсюда возникает зависимость финансовых результатов от колебания курсов обмена валют. Группа не использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском. Подверженность валютному риску снижается Группой посредством диверсификации продаж между внешним и внутренним рынками и диверсификации рублевых и валютных заимствований в зависимости от динамики курсов иностранных валют.



Примечание 39. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

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

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Активы | | |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 3 514 | 2 221 |
| - Доллары США | 1 962 | 1 409 |
| - Евро | 1 552 | 812 |
| Денежные средства | 1 122 | 1 466 |
| - Доллары США | 884 | 1 093 |
| - Евро | 238 | 373 |
| Итого активы | 4 636 | 3 687 |
| Обязательства | | |
| Кредиты и займы полученные | 751 | 1 206 |
| - Доллары США | 312 | 117 |
| - Евро | 439 | 1 089 |
| Обязательства по финансовой аренде | 82 | - |
| - Доллары США | 82 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 1 329 | 1 536 |
| - Доллары США | 648 | 757 |
| - Евро | 681 | 779 |
| Итого обязательства | 2 162 | 2 742 |
| Итого чистая позиция | 2 474 | 945 |
| -Доллары США | 1 804 | 1 628 |
| -Евро | 670 | (683) |

Если бы курс доллара и евро на 31 декабря 2016 г. был выше/ниже по отношению к российскому рублю на 20% (на 31 декабря 2015 г. – 20%) при неизменном уровне прочих переменных, прибыль, за вычетом налога на прибыль, на конец отчетного периода были бы ниже/выше на следующие величины:

| Изменение курса: | Прибыль/ (убыток) (после налогообложения) и капитал | |
|------------------|--|---------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Доллар США | 289 | 260 |
| Евро | 107 | (109) |

Кредитный риск

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

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

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

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

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

- Рейтинг А – деловые отношения существуют более года, нет признаков некредитоспособности;
- Рейтинг В – деловые отношения существуют более года, наблюдаются признаки некредитоспособности;
- Рейтинг С – прочие, значительные затруднения с кредитоспособностью.



Примечание 39. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска включает балансовую стоимость активов:

| | Рейтинг «А» | Рейтинг «В» |
|---|---------------|-------------|
| 31 декабря 2016 г. | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 108 | - |
| Депозитные вклады | 40 | - |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 6 647 | - |
| Займы выданные | 467 | - |
| Итого | 14 262 | - |
| 31 декабря 2015 г. | | |
| 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 | - |

Ниже приведен анализ кредитного качества банков, в которых Группа имеет остатки на счетах, на основе данных рейтинговых агентств:

| Рейтинг | Рейтинговое агенство | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|--------------|----------------------|------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|
| | | Денежные средства и их эквиваленты | Депозитные вклады | Денежные средства и их эквиваленты | Депозитные вклады |
| A++ | Эксперт РА | 6 989 | 40 | - | - |
| A+ | Эксперт РА | - | - | 1 277 | - |
| Aa3 | Moody's | 98 | - | - | - |
| Baa1.ru | Moody's | - | - | 8 670 | - |
| AAA | Fitch Ratings | - | - | 2 424 | - |
| Прочие | Прочие | 21 | - | 13 | - |
| Итого | | 7 108 | 40 | 12 384 | - |

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет исполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. В Примечаниях 25, 26, 29, 30 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. Группа осуществляет контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии ресурсов, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск финансовых убытков Группы в результате перерывов в основной деятельности и возможного ущерба имуществу Группы в результате стихийных бедствий или аварий на производстве.

Группа производит страхование основных производственных активов, включая страхование взрывоопасных производственных объектов и возможного вреда окружающей среде, причиненного в результате аварии на объектах основных средств Группы или в ходе деятельности Группы. Группа не осуществляет страхования на случай простоя производства. Руководство Группы полагает, что существующий уровень страхового покрытия покрывает все значительные риски, которые могут оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и консолидированное финансовое положение.

Для снижения негативного воздействия рисков Группа заключает договоры только со страховыми компаниями, соответствующими определенным критериям, в том числе определенным требованиям к качеству перестрахования.

В соответствии с требованиями законодательства Группа осуществляет страхование гражданской ответственности по претензиям третьих лиц, которые могут возникнуть в результате аварий на производственных объектах Группы.



Примечание 40. События после отчетного периода

В отчетном году Компания привлекла кредиты от ПАО «Татфондбанк» на общую сумму 4 млрд руб. Обязательства по кредитным договорам были впоследствии переведены на третьих лиц. В 2017 году Центральный Банк России обратился в Арбитражный суд с двумя исковыми заявлениями к Компании о признании сделок по переводу обязательств недействительными.

Советом директоров 3 марта 2017 г. рекомендовано годовому Общему собранию акционеров ПАО «Нижнекамскнефтехим» не объявлять и не выплачивать дивиденды по акциям ПАО «Нижнекамскнефтехим» по результатам 2016 года. Это решение требует утверждения на ежегодном собрании акционеров 5 апреля 2017 г.